

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné  
vykazovanie, tak ako boli schválené na použitie v EÚ  
a Správa nezávislého audítora

Rok končiaci  
31. decembra 2024

**Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku**  
**za rok končiaci 31.decembra 2024**

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2024	31. december 2023
<b>Výnosy</b>			
Preprava a súvisiace výnosy	3	263.617	283.461
Ostatné výnosy	4	19.035	20.151
		<b>282.652</b>	<b>303.612</b>
<b>Náklady a výdavky</b>			
Spotreba a služby	5	(115.714)	(132.325)
Osobné náklady	6	(99.228)	(94.955)
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	12, 13, 14	(73.017)	(73.250)
Ostatné prevádzkové výnosy (náklady), netto	7	3.807	(1.270)
		<b>(284.152)</b>	<b>(301.800)</b>
<b>Finančné náklady</b>			
Úrokové náklady	8	(11.025)	(8.377)
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	9	11	(107)
Podiel na zisku spoločných a pridružených podnikov	15	4.552	4.378
Zisk (strata) dcérskych podnikov		37	-
		<b>(6.425)</b>	<b>(4.106)</b>
<b>Zisk (strata) pred zdanením</b>		<b>(7.925)</b>	<b>(2.294)</b>
Daň z príjmov	11	(68)	(60)
<b>Zisk (strata) za účtovné obdobie</b>		<b>(7.993)</b>	<b>(2.354)</b>
<i>Súčasť ostatného komplexného výsledku, ktoré nebudú následne reklasifikované do zisku alebo straty:</i>			
Poistno-matematické zisky/(straty) z penzijných programov so stanovenými požitkami		96	(312)
<b>Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie</b>		<b>96</b>	<b>(312)</b>
<b>Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie</b>		<b>(7.897)</b>	<b>(2.666)</b>
Pripadajúci na:			
Akcionára Spoločnosti		(7.897)	(2.666)
Nekontrolný podiel ostatných vlastníkov dcérskej spoločnosti		-	-

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Jaroslavom Daniškom a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 23. apríla 2025.

**Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz finančnej pozície**  
**za rok končiaci 31.decembra 2024**

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2024	31. december 2023
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Dlhodobý majetok</b>			
Hmotný majetok	13	214.400	186.251
Nehmotný majetok	12	6.740	7.415
Právo na užívanie aktíva	14	221.899	248.771
Investície v spoločných a pridružených podnikoch	15	28.118	28.163
Ostatné dlhodobé aktíva	10	43	107
		<b>471.200</b>	<b>470.707</b>
<b>Obežný majetok</b>			
Zásoby	16	11.059	12.282
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	41.559	53.078
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	147	3.140
		<b>52.765</b>	<b>68.500</b>
<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>523.965</b>	<b>539.207</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	19	414.958	401.646
Zákonný rezervný fond	19	778	730
Ostatné fondy	19	1.228	1.228
Neuhradená strata	19	(304.571)	(296.626)
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>112.393</b>	<b>106.978</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Úročené úvery a pôžičky	20	41.877	25.275
Zamestnanecké požitky	21	7.685	8.798
Rezervy	22	22.812	24.844
Záväzky z prenájmu	24	185.127	209.277
Ostatné dlhodobé záväzky	23	218	217
		<b>257.719</b>	<b>268.411</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Úročené úvery a pôžičky	20	58.645	62.748
Zamestnanecké požitky	21	983	852
Rezervy	22	2.780	2.023
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	49.476	55.463
Záväzky z prenájmu	24	41.969	42.732
		<b>153.853</b>	<b>163.818</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>411.572</b>	<b>432.229</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>523.965</b>	<b>539.207</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Jaroslavom Daniškom a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 23. apríla 2025.

**Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní**  
**za rok končiaci 31.decembra 2024**

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Neuhrazená strata	Spolu
<b>Stav k 1. januáru 2023</b>	<b>401.646</b>	<b>708</b>	<b>1.228</b>	<b>(293.938)</b>	<b>109.644</b>
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	(2.354)	(2.354)
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	(312)	(312)
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	(2.666)	(2.666)
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	22	-	(22)	-
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-
<b>Stav k 31. decembru 2023</b>	<b>401.646</b>	<b>730</b>	<b>1.228</b>	<b>(296.626)</b>	<b>106.978</b>
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	(7.993)	(7.993)
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	96	96
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	(7.897)	(7.897)
Navýšenie základného imania	13.312	-	-	-	13.312
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	48	-	(48)	-
<b>Stav k 31. decembru 2024</b>	<b>414.958</b>	<b>778</b>	<b>1.228</b>	<b>(304.571)</b>	<b>112.393</b>

Skupina k 17. decembru 2024 navýšila základné imanie upísaním nových akcií vo výške 13 311 785,00 EUR na základe rozhodnutia jediného akcionára zo dňa 17. decembra 2024 vo forme notárskej zápisnice č. N575/2024, NZ 60930/2024, NCRIs 61940/2024. Toto navýšenie základného imania bolo realizované formou nepeňažného vkladu. Predmetom vkladu boli budovy a pozemky. Do obchodného registra bolo navýšenie zapísané až po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s dátumom aktualizácie 18. februára 2025.

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Jaroslavom Daniškom a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 23. apríla 2025.

**Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov**  
**za rok končiaci 31. decembra 2024**

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2024	31. december 2023
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk (Strata) pred zdanením		(7.925)	(2.294)
Úpravy:			
<i>Nepeňažné</i>			
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného, nehmotného majetku a práva na užívanie	12, 13, 14	73.017	73.250
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku	7	(2.897)	(523)
Zvýšenie (zníženie) opravných položiek k pohľadávkam a zásobám	16, 17	356	(369)
Nákladové úroky	8	11.025	8.377
Podiel na zisku spoločných a pridružených podnikov		(4.552)	(4.378)
Pohyby v rezervách a zamestnaneckých požitkoch	21, 22	(2.498)	(1.938)
Ostatné nepeňažné úpravy		-	37
		<b>66.526</b>	<b>72.162</b>
Zmeny v pracovnom kapitáli:			
Zníženie (Zvýšenie) stavu zásob		1.110	(3.458)
Zníženie (Zvýšenie) stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		11.341	(4.141)
Zvýšenie (Zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		(6.029)	1.396
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>72.948</b>	<b>65.959</b>
Zaplatená daň z príjmu	11	(78)	(266)
<b>Čisté peňažné prostriedky použité na prevádzkové činnosti</b>		<b>72.870</b>	<b>65.693</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností:</b>			
Obstaranie dlhodobého majetku	12, 13	(40.843)	(31.996)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		4.634	725
Prijaté dividendy	15	2.924	7.205
<b>Čisté peňažné prostriedky použité na investičné činnosti</b>		<b>(33.285)</b>	<b>(24.066)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Prijaté úvery a pôžičky	20	35.884	49.550
Splácanie úverov a pôžičiek	20	(18.710)	(9.900)
Zaplatené úroky	8	(4.439)	(3.582)
Splácanie záväzkov z prenájmu	24	(50.638)	(47.299)
<b>Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti</b>		<b>(37.903)</b>	<b>(11.231)</b>
<b>Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>1.682</b>	<b>30.396</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru</b>	18	<b>(21.688)</b>	<b>(52.084)</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b>	18	<b>(20.006)</b>	<b>(21.688)</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Jaroslavom Daniškom a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 23. apríla 2025.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

#### Informácie o skupine a materskej spoločnosti

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s., („ZSSK CARGO“ alebo „Spoločnosť“), akciová spoločnosť registrovaná v Slovenskej republike, bola založená dňa 1. januára 2005 ako jedna z dvoch následníckych spoločností spoločnosti Železničná spoločnosť, a.s. („ŽS“). ZSSK CARGO bola dňom založenia zapísaná do Obchodného registra vedenom na Mestskom súde Bratislava III, oddiel Sa, vložka 3496/B, IČO 35 914 921, DIČ 20 219 200 65.

Výhradným vlastníkom (jediným akcionárom) Spoločnosti je štát. Práva štátu ako akcionára vykonáva Ministerstvo dopravy Slovenskej republiky („MD SR“) so sídlom Námestie slobody 6, 810 05 Bratislava. Do 31. decembra 2022 bol v platnosti pôvodný názov Ministerstvo dopravy a výstavby Slovenskej republiky („MDV SR“).

K 31. decembru 2024 ZSSK CARGO poskytla konsolidované finančné údaje ako konsolidovaná účtovná jednotka do vyššej konsolidácie Ministerstvu dopravy Slovenskej republiky, so sídlom Námestie slobody 6, 810 05 Bratislava. Najvyššou účtovnou jednotkou, ktorá konsoliduje spoločnosť ZSSK CARGO k 31. decembru 2024 je Ministerstvo financií Slovenskej republiky.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Predchodkyňa 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, kým ŽSR sú naďalej zodpovedné za prevádzkovanie dopravných ciest. ŽS bola s platnosťou od 31. decembra 2004 zrušená bez likvidácie. Nahradili ju po rozdelení dve novozaložené následnícke spoločnosti: Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. („ZSSK“) pre osobnú dopravu a dopravné služby a ZSSK CARGO pre nákladnú dopravu a dopravné služby.

#### Hlavné činnosti

Hlavnou činnosťou ZSSK CARGO je poskytovanie nákladnej dopravy a s ňou súvisiacich služieb. Okrem toho Skupina prenajíma majetok a poskytuje opravy a údržbu, upratovanie a iné podporné služby pre ZSSK a iných externých zákazníkov. Skupina má štruktúru a je riadená ako jediný podnikateľský segment a na účely alokácie zdrojov a hodnotenie výkonov ju predstaviteľstvo považuje za jediný prevádzkový segment.

#### Sídlo ZSSK CARGO

Tomášikova 28B

821 01 Bratislava – mestská časť Ružinov

Slovensko

Skupina zahŕňa Spoločnosť, spoločný, pridružený podnik a dcérske spoločnosti.

Táto konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti a v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Medená 22, 811 02 Bratislava, Slovensko.

### 2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Túto konsolidovanú účtovnú závierku schválilo a jej vydanie povolilo predstaviteľstvo Spoločnosti dňa 23. apríla 2025. Účtovná závierka Skupiny za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 13. júna 2024.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien. Táto účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku spoločnosti ZSSK CARGO a je zostavená v súlade s článkom 17a (6) zákona č. 431/2002 o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024. Spoločný a pridružený podnik sú konsolidované metódou vlastného imania a dcérske spoločnosti metódou úplnej konsolidácie.

Dňa 10. júla 2013 bol uznesením vlády SR č. 390/2013 schválený súbor opatrení na konsolidáciu železničnej nákladnej dopravy SR, ktorých realizácia by mala umožniť ekonomickú konsolidáciu a ďalší rozvoj Skupiny. Opatrenia kompenzujú oneskorené zavedenie nového regulačného rámca pre železničných nákladných dopravcov formou zníženia poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry v rokoch 2014-2016 a zároveň oprávňujú Skupinu k založeniu troch dcérskych spoločností v oblasti manažmentu parku nákladných vozňov, realizácie intermodálnej prepravy a opravy a údržby HDV a nákladných vozňov a následne umožniť vstup kvalifikovaných a renomovaných partnerov.

V roku 2013 boli založené dve dcérske spoločnosti – Cargo Wagon, a.s. a ZSSK CARGO Intermodal, a.s. Dňa 5. marca 2015 Spoločnosť podpísala s víťazom medzinárodného tendra, spoločnosťou AAE, Zmluvu o predaji a kúpe akcií Cargo Wagon, a. s., na základe ktorej AAE Wagon, a. s., (člen skupiny VTG/AAE) nadobudla 66% základného imania v tejto spoločnosti. Obe strany podpísali aj Akcionársku dohodu upravujúcu vzťahy medzi AAE a ZSSK CARGO.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY (POKRAČOVANIE)

Po schválení orgánmi hospodárskej súťaže, zaregistrovaní prevodu akcií a splnení ostatných odkladných podmienok došlo v máji 2015 k podpisu záverečných dokumentov - Zmluva o odplatnom prevode hnuteľného majetku a následnom spätnom nájme dopravných prostriedkov (resp. zmluva o predaji 12 342 ks železničných vozňov a spätnom nájme v počte 8 216 ks) a Zmluva o bankovom úvere medzi financujúcimi bankami a Cargo Wagon, a.s., ktorej účelom bolo zaplatať časť odplaty za prevod železničných vozňov. Celá transakcia bola ukončená 10. júla 2015, kedy ZSSK CARGO získala za predaj vozňov 216,6 milióna EUR (vrátane DPH), ktoré boli použité na oddĺženie Spoločnosti a začala si prenajímať veľkú časť flotily nákladných vozňov. Cieľom vytvorenia oboch spoločností je okrem oddĺženia Spoločnosti postupné dosiahnutie vyrovnaného hospodárenia v strednodobom horizonte pri pokračovaní aj v ďalších interných opatreniach, ktoré majú zvýšiť produktivitu a efektívnosť interných procesov. V roku 2021 došlo podpísaním dodatku č. 11 k nájomnej zmluve s Cargo Wagon, a.s., k úprave počtu a predĺženiu nájmu železničných vozňov až do roku 2029 za zvýhodnených podmienok v porovnaní s pôvodnou zmluvou.

V prípade spoločnosti ZSSK CARGO Intermodal, a.s., medzinárodné výberové konanie bolo ukončené v roku 2015 bez výberu kvalifikovaného partnera a Spoločnosť bude podporovať aktivity v intermodálnej preprave v rámci ZSSK CARGO a o budúcom fungovaní dcérskej spoločnosti ZSSK CARGO Intermodal, a.s., sa rozhodne v najbližšom období.

Budúce úspešné ukončenie konsolidácie železničnej nákladnej dopravy, ktorým je dosiahnutie vyrovnaného hospodárenia v strednodobom horizonte pri pokračovaní aj v ďalších interných opatreniach, ktoré majú zvýšiť produktivitu a efektívnosť interných procesov, bude z pohľadu klesajúcich výkonov/prepráv a silnejšej konkurencie závisieť od ďalších podporných opatrení a nového regulačného rámca pre železničných nákladných dopravcov a predovšetkým výšky poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry po roku 2024. Pre rok 2025 s výhľadom aj pre roky 2026-2027 pokračuje podpora železničnej nákladnej dopravy na Slovensku vo forme zníženia poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry.

Dňa 18. januára 2023 bola do obchodného registra zapísaná spoločnosť Depo Services, a.s., ktorá má zabezpečovať činnosti údržby a opráv. Do 31. decembra 2024 nebol zrealizovaný vklad časti podniku do 100% dcérskej spoločnosti potrebný na spustenie činnosti a ani sa v najbližšom období neočakáva.

Táto konsolidovaná účtovná závierka a poznámky k účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

#### Vyhlásenie o zhode

Táto konsolidovaná 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 vykazovanie („IFRIC“).

V súčasnosti vzhľadom na proces prijímania IFRS EÚ a vzhľadom na povahu aktivít Skupiny, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovaných Skupinou a IFRS prijatými EÚ.

#### Vojenský konflikt na Ukrajine

Vo februári 2022 vypukol na Ukrajine vojenský konflikt, ktorý v čase zostavenia finančných výkazov stále prebieha. V súvislosti s tým bolo, okrem iného, ovplyvnené podnikanie v Ukrajine a v Rusku, či už v dôsledku vojny alebo v dôsledku ekonomických sankcií. Zároveň došlo k nepredvídanému nárastu trhových cien surovín, palív a energií a k zvýšenej volatilitě menových kurzov. Je náročné odhadnúť ďalší vývoj trhových cien a kľúčových makroekonomických ukazovateľov. Skupina analyzovala možný vplyv meniacich sa mikro- a makroekonomických podmienok na výkonnosť, finančnú situáciu a činnosť Skupiny a neidentifikovala neistotu v súvislosti s nepretržitým pokračovaním vo svojej činnosti.

#### Súčasná ekonomická situácia

Súčasná ekonomická situácia sa prejavuje poklesom výkonnosti v mnohých priemyselných odvetviach na Slovensku a taktiež v Európe, čo sa odzrkadľuje v zhoršenom hospodárení Skupiny.

Preto Skupina prijíma mitigačné opatrenia, či už na strane nákladov alebo výnosov, ktoré by mali v krátkodobom až strednodobom horizonte vo významnej miere eliminovať negatívne dopady na hospodárenie.

Skupina zároveň analyzovala možný vplyv súčasnej ekonomickej situácie na výkonnosť, finančnú situáciu a činnosť Skupiny a neidentifikovala neistotu v súvislosti s nepretržitým pokračovaním vo svojej činnosti.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

---

### 2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ

#### Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2024

- **IAS 1 Prezentácia účtovnej zavierky**- Dodatok týkajúci sa klasifikácie krátkodobých a dlhodobých záväzkov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tento nový dodatok k štandardu nemá významný vplyv na účtovnú zvierku spoločnosti.
- **IAS 7 Prehľad peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia**- Dodatok týkajúci sa dohody o financovaní dodávateľov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tento nový dodatok k štandardu nemá významný vplyv na účtovnú zvierku spoločnosti.
- **IFRS 16 Lízingy**- Dodatok týkajúci sa lízingových záväzkov pri predaji a spätnom lízingu (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tento nový dodatok k štandardu nemá významný vplyv na účtovnú zvierku spoločnosti.

#### Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré boli vydané a ktoré k 31. decembru 2024 nie sú v platnosti:

- **IAS 21 Vplyv zmien kurzov cudzích mien**- Dodatok týkajúci sa nedostatku schopnosti zámény za inú menu (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr).

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 zvierku.

#### Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré k 31. decembru 2024 ešte neboli schválené Európskou úniou a nie sú v platnosti:

- **Zmeny a doplnenia štandardov IFRS 9 a IFRS 7: Zverejnenia** – Dodatky týkajúce sa zmien a doplnení klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov a zverejnení k zmluvám závislým od elektriny prírodného pôvodu (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr).
- **Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov: Zväzok 11** – Zväzok týkajúci sa neurgentných ale potrebných objasnení a zmien štandardov IFRS (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr).
- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej zavierke** – Dodatok týkajúci sa zmien v zverejňovaní príjmov, výdavkov a výkonnostných ukazovateľov definovaných manažmentom (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr).
- **IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia** – Dodatok týkajúci sa zmien v povinnom zverejňovaní informácií týkajúcich sa dcérskych spoločností bez verejnej zodpovednosti (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr).
- **Zmeny a doplnenia IFRS 10 Konsolidovaná účtovná zvierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov** – Dodatok týkajúci sa zmien v oblasti predaja alebo vkladu aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (v decembri 2015 IASB odložila dátum účinnosti týchto dodatkov na neurčito, kým nebude známy výsledok jej výskumného projektu týkajúceho sa metódy účtovania vlastného imania).

Uvedené dátumy účinnosti boli stanovené v normách uverejnených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy. Skutočné dátumy prijatia týchto noriem v Európskej únii sa môžu líšiť od dátumov stanovených v normách a budú oznámené, hneď ako budú schválené na uplatňovanie v Európskej únii.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ PREDPOKLADY A ODHADY

#### **Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad**

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie, vedenie Skupiny urobilo určité závery s významným dopadom na čiastky vykazané v účtovnej závierke (okrem tých, ktoré podliehajú odhadom spomenutým nižšie). Podrobnejší popis takýchto posúdení je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najdôležitejšie z nich zahŕňajú:

#### ***Rezervy na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia***

Predpisy, obzvlášť legislatíva o ochrane životného prostredia, neupresňujú rozsah potrebných sanačných prác ani typ technológie, ktorá má byť použitá. Vedenie Skupiny sa pri určovaní rezervy na výdavky spojené s ochranou životného prostredia spolieha na poradenstvo špecialistov, na skúsenosti z minulosti a interpretáciu príslušnej legislatívy.

#### **Významné účtovné posúdenia a odhady**

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

#### ***Súdne spory***

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

#### ***Vyčíslenie a načasovanie environmentálnych záväzkov***

Vedenie Skupiny uskutočňuje odhady budúcich peňažných tokov súvisiacich s environmentálnymi záväzkami a záväzkami z vyradenia majetku z prevádzky pomocou porovnávania cien, použitím analógií s podobnými aktivitami v minulosti a inými odhadmi. Načasovanie týchto peňažných tokov zároveň odráža súčasné zhodnotenie priorit vedením, technologické zabezpečenie a neodkladnosť plnenia takýchto povinností. Výška rezervy a predpoklady, na základe ktorých bola daná rezerva vypočítaná, sa prehodnocujú na ročnej báze vždy k súvahovému dňu.

#### ***Zníženie hodnoty majetku***

Skupina ku každému dátumu vykazovania určuje, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak taký náznak existuje, urobí odhad spätne získateľnej čiastky daného majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ku ktorej je majetok priradený. Pri stanovení použiteľnej hodnoty musí Skupina 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.

#### ***Poistno-matematické odhady pri kalkulácii záväzkov z dôchodkového zabezpečenia***

Náklady na program zamestnaneckých požitkov sú určené poisťno-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 hmotného majetku***

Vedenie Skupiny určuje dobu odpisovania a zostatkovú hodnotu hmotného majetku na základe aktuálnych strategických cieľov Skupiny. Vedenie Skupiny rozhoduje k súvahovému dňu, či použité predpoklady pri tomto určovaní sú stále vhodné.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

#### Mena prezentácie

Účtovná zvierka Skupiny je prezentovaná v eurách, ktorá je funkčnou menou Skupiny.

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci 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 ziskov a strát. Nepeňažné položky, oceňované podľa historických cien v cudzej mene, sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu prvotnej transakcie.

#### 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. Taktiež, ak je vykonaná generálna oprava, jej hodnota je vykázaná v obstarávacej cene ako hmotný majetok, ak sú splnené kritériá pre vykazovanie.

Opravy a údržba sa účtujú do výkazu ziskov a strát ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané. Majetok sa počas doby jeho životnosti odpisuje rovnomerne (8-50 rokov pre budovy, 3-40 rokov pre stroje, zariadenia a ostatný majetok), pozemky sa neodpisujú.

Položka hmotného 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 (vypočítané ako rozdiel medzi čistými výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou) sa zahrnie do výkazu komplexného výsledku v roku, v ktorom sa majetok vyradí.

Keď hmotný majetok spĺňa kritéria byť klasifikovaný ako aktíva určené na predaj, je ocenený v hodnote nižšej z jeho zostatkovej hodnoty alebo jeho reálnej hodnoty poníženej o náklady súvisiace s jeho predajom.

Skupina oceňuje položky hmotného majetku, ktoré splnili kritéria byť klasifikované ako aktíva určené na predaj v hodnote nižšej z:

- jeho zostatkovej hodnoty v momente pred klasifikáciou ako aktívum určené na predaj, upravenej o odpisy a amortizáciu, ktoré by boli zaúčtované, keby položka nebola klasifikovaná ako aktívum určené na predaj, a
- jeho reálnej hodnoty k nasledujúcemu dátumu po rozhodnutí nepredávať dané aktívum.

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

#### Nehmotný majetok

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

Majetok sa počas doby jeho životnosti odpisuje rovnomerne (3-8 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 v prípade potreby preverujú a upravujú na konci každého finančného roka.

#### Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Skupina ku každému dátumu vykazovania posudzuje, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak takýto náznak existuje, alebo ak sa vyžaduje ročné testovanie zníženia hodnoty majetku, Skupina urobí odhad spätne získateľnej hodnoty majetku. Spätne získateľná hodnota majetku je hodnota vyššia z reálnej hodnoty majetku alebo jednotky, ktorá vytvára peňažné prostriedky, znížená o náklady na predaj a použiteľnej hodnoty, a stanovuje sa pre jednotlivé položky majetku iba vtedy, ak daný majetok nevytvára prírastky peňažných prostriedkov, ktoré sú zväčša nezávislé od prírastkov z iného majetku alebo skupín majetku.

Ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho spätne získateľná hodnota, potom sa hodnota majetku považuje za zníženú a zníži sa na spätne získateľnú hodnotu. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty 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 vykážala. 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 nevykážala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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

#### Zásoby

Zásoby sa oceňujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. 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.

Opravné položky sa tvoria k starým, zastaraným a nízkoobrátkovým zásobám na zníženie ich hodnoty na čistú realizovateľnú hodnotu.

#### Spoločný, pridružený podnik a dcérske spoločnosti

Spoločný podnik je zmluvná dohoda, kde dvaja alebo viacerí účastníci realizujú ekonomickú činnosť, ktorá je predmetom spoločnej kontroly. Spoločný podnik sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania spoločnej kontroly do momentu skončenia tejto kontroly.

Pridruženým podnikom je spoločnosť, v ktorom má Skupina podstatný vplyv, nie však kontrolu nad finančným a prevádzkovým hospodárením. Pridružený podnik sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania odo dňa vzniku podstatného vplyvu do dňa, keď došlo k zániku podstatného vplyvu.

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti, ktoré sú kontrolované Skupinou. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku kontroly do dňa, keď došlo k zániku kontroly.

#### Finančné aktíva

##### *Prvotné vykázanie a klasifikácia finančných aktív*

Skupina vykazuje finančné aktívum v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 Finančné nástroje sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku alebo finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, v závislosti od obchodného modelu na riadenie finančných aktív a zmluvných charakteristík daného finančného aktíva v oblasti peňažných tokov. Finančné aktíva môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje pri efektívnom zabezpečení.

Skupina určí klasifikáciu finančného aktíva pri jeho prvotnom vykázaní.

V súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje Skupina účtuje o tých zmluvách o nákupe alebo predaji nefinančnej položky, ktoré možno vysporiadať netto peňažnými prostriedkami alebo iným finančným nástrojom, alebo výmenou finančných nástrojov, ako keby boli tieto zmluvy finančnými nástrojmi. Z pôsobnosti štandardu sú vylúčené zmluvy uzatvorené a naďalej držané s cieľom prijatia alebo dodania nefinančnej položky v súlade s požiadavkami Skupiny na očakávaný nákup, predaj alebo použitie.

Okrem obchodných pohľadávok oceňuje Skupina pri prvotnom vykázaní finančné aktíva ich reálnou hodnotou plus alebo mínus (v prípade, že finančné aktívum nie je oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady, ktoré pripadajú na nadobudnutie finančného aktíva. Transakčné náklady súvisiace s nadobudnutím finančného aktíva oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Obchodné pohľadávky Skupina pri prvotnom vykázaní oceňuje ich transakčnou cenou, ak neobsahujú významnú zložku financovania.

Nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktíva v istom časovom období stanovenom reguláciou alebo zvyklosťou na trhu, sú vykázané v deň obchodu, t. j. v deň, v ktorý sa Skupina zaviazala kúpiť alebo predáť aktívum.

Finančné aktíva Skupiny zahŕňajú hotovosť, krátkodobé vklady, obchodné a iné pohľadávky, kótované a nekótované finančné nástroje.

##### *Následné ocenenie*

Následné ocenenie finančných aktív závisí od ich klasifikácie pri prvotnom vykázaní a je nasledovné:

- Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné aktívum je klasifikované ako oceňované v amortizovanej hodnote, ak je cieľom Skupiny držať toto aktívum za účelom inkasa zmluvných peňažných tokov a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej istiny. Po prvotnom vykázaní sú tieto finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery („EIR“), upravenej o prípadné zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota je vypočítaná so zohľadnením poplatkov uhradených alebo prijatých od zmluvnej protistrany, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémie alebo diskontov. Amortizácia použitím EIR je vykázaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Táto kategória zahŕňa peniaze a peňažné ekvivalenty, pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky a ostatné krátkodobé a dlhodobé aktíva.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

- Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku

Finančné aktívum sa oceňuje reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, ak je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatenej sumy istiny. Zmeny účtovnej hodnoty sú zaúčtované v ostatnom komplexnom výsledku, s výnimkou strát zo zníženia hodnoty, úrokových výnosov a kurzových ziskov a strát, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Pri odúčtovaní finančného aktíva je kumulovaný zisk alebo strata vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku reklasifikovaná z vlastného imania do výsledku hospodárenia. Táto kategória zahŕňa nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané za účelom obchodovania.

- Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, pokiaľ sa neoceňujú v amortizovanej hodnote alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát. Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, ak boli obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú po prvotnom vykázaní v súvahe ocenené v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty účtovanými vo výkaze ziskov a strát.

#### *Zníženie hodnoty finančných aktív*

Skupina zohľadňuje opravnú položku na očakávané úverové straty z finančného aktíva, ktoré sa oceňuje v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku, očakávané úverové straty z lízingovej pohľadávky, zo zmluvného aktíva alebo úverového prísľubu alebo zo zmlúv o finančnej záruke, na ktoré sa uplatňujú požiadavky týkajúce sa zníženia hodnoty v súlade s IFRS 9 Finančné nástroje.

Skupina ku každému súvahovému dňu prehodnocuje, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Pre pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z lízingu Skupina aplikuje zjednodušený prístup povolený v zmysle štandardu IFRS 9, ktorý vyžaduje vykázanie opravnej položky na stratu v hodnote, ktorá sa rovná očakávaným úverovým stratám počas celej životnosti, a to od prvotného vykázania pohľadávky.

Pre ostatné finančné aktíva, iné ako pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z lízingu, aplikuje Skupina všeobecný prístup v zmysle IFRS 9, na základe posúdenia výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania daného finančného aktíva. Opravná položka pre ostatné finančné aktíva je vykázaná v hodnote očakávaných úverových strát počas celej životnosti, pokiaľ kreditné riziko aktíva od prvotného vykázania výrazne narástlo, so zohľadnením všetkých primeraných a preukázateľných informácií, vrátane tých, ktoré sú zamerané na budúcnosť. Pokiaľ k súvahovému dňu nedošlo k výraznému nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania finančného aktíva, Skupina vykáže opravnú položku v hodnote očakávaných úverových strát počas nasledujúcich dvanástich mesiacov. Očakávané úverové straty počas celej životnosti predstavujú také očakávané úverové straty, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.

K 31. decembru 2024 a 2023, Skupina vykázala opravnú položku len k pohládkam z obchodného styku a pohládkam z lízingu. U ostatných finančných aktív vykazaných v súvahe nebolo identifikované výrazné zvýšenie kreditného rizika. Okrem pohľadávok z obchodného styku neboli v predchádzajúcich účtovných obdobiach vykazané straty zo zníženia hodnoty, týkajúce sa iných finančných aktív.

Skupina vykazuje vo výsledku hospodárenia ako zisk alebo stratu zo zníženia hodnoty hodnotu očakávaných úverových strát (alebo zrušenie takýchto strát), ktorá je nutná na úpravu opravnej položky na zníženie hodnoty k dátumu vykazovania na výšku, ktorej vykázanie je povinné v súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje. Pri finančných aktívach, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, sa opravná položka na stratu vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku a neznižuje účtovnú hodnotu finančného aktíva v súvahe.

Skupina odpíše finančné aktívum spolu so súvisiacou opravnou položkou na zníženie hodnoty v prípade, že primerane neočakáva, že finančné aktívum čiastočne alebo ako celok bude možné späťne získať. Takéto odpísanie nevymožiteľnej pohľadávky predstavuje udalosť ukončenia vykazovania.

#### *Ukončenie vykazovania finančných aktív*

Finančné aktívum (alebo časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) je odúčtované, keď:

- sa skončí platnosť zmluvných práv na peňažné toky z finančného aktíva, alebo
- Skupina previedla finančné aktívum a takýto prevod spĺňa podmienky pre ukončenie vykazovania v zmysle štandardu IFRS 9 Finančné nástroje.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### Finančné záväzky

##### *Prvotné vykázanie a oceňovanie*

Skupina vykazuje finančný záväzok v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné záväzky v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 sú klasifikované ako finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote, s výnimkou finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, zmlúv o finančnej záruke, finančných záväzkov, ktoré vzniknú, keď prevod finančného aktíva nespĺňa podmienky na ukončenie vykazovania, prísľubov poskytnúť úver s úrokovou mierou nižšou, než je trhová úroková miera a podmieneného plnenia, ktoré nadobúdateľ vykazuje v rámci podnikovej kombinácie, na ktorú sa vzťahuje štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie.

Skupina určí klasifikáciu finančných záväzkov pri ich prvotnom vykázaní.

Finančné záväzky môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje v zabezpečovacom vzťahu.

V súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje Skupina účtuje o tých zmluvách o nákupe alebo predaji nefinančnej položky, ktoré možno vysporiadať netto peňažnými prostriedkami alebo iným finančným nástrojom, alebo výmenou finančných nástrojov, ako keby boli tieto zmluvy finančnými nástrojmi. Z pôsobnosti štandardu sú vylúčené zmluvy uzatvorené a naďalej držané s cieľom prijatia alebo dodania nefinančnej položky v súlade s požiadavkami Skupiny na očakávaný nákup, predaj alebo použitie.

Pri prvotnom vykázaní je finančný záväzok ocenený jeho reálnou hodnotou plus alebo mínus (v prípade, že finančný záväzok nie je oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady, ktoré pripadajú na vydanie finančného záväzku.

Finančné záväzky Skupiny zahŕňajú záväzky z obchodného styku a iné záväzky, úvery a pôžičky a derivátové finančné nástroje.

##### *Následné oceňovanie*

Po prvotnom vykázaní, Skupina oceňuje finančné záväzky v súlade s ich klasifikáciou pri prvotnom vykázaní. Reklasifikácia finančných záväzkov do inej kategórie ocenenia nie je povolená za žiadnych okolností. Skupina klasifikovala svoje finančné záväzky ako finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote.

- Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú finančné záväzky určené na obchodovanie a finančné záväzky pri prvotnom vykázaní určené ako oceňované v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát. Finančné záväzky sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, že sú obstarané za účelom predaja v blízkom období.

- Finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote

Táto kategória zahŕňa úvery a pôžičky, záväzky z lízingu, záväzky z obchodného styku a iné záväzky. Amortizovaná hodnota finančného záväzku je hodnota, ktorou sa finančný záväzok oceňuje pri prvotnom vykázaní, znížená o platby istiny a zvýšená alebo znížená o kumulovanú amortizáciu akéhokoľvek rozdielu medzi touto prvotnou hodnotou a hodnotou pri splatnosti za použitia metódy efektívnej úrokovej miery. Výpočet efektívnej úrokovej miery zohľadňuje všetky poplatky zaplatené alebo prijaté od zmluvnej protistrany, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky ostatné diskonty alebo prémie. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je vykázaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát.

##### *Odúčtovanie finančných záväzkov*

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade ak zanikol, t. j. ak bola povinnosť plnenia záväzku splnená, zrušená alebo stratila platnosť.

Zásadná zmena podmienok existujúceho finančného záväzku alebo jeho časti sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného záväzku (alebo časti finančného záväzku), ktorý zanikol alebo bol prevedený na inú stranu, a zaplateným plnením vrátane akýchkoľvek prevedených nepeňažných aktív alebo prevzatých záväzkov sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

##### *Započítanie finančných nástrojov*

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že Skupina má právne vynútitelne právo ich kompenzovať a zamýšľa ich vzájomne započítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok. V zmysle IAS 32, Dodatky k IAS 32: Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov, právo na započítanie nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a musí byť právne vymáhateľné za podmienok bežného obchodovania, a takisto v prípade významných finančných ťažkostí, insolventnosti alebo bankrotu.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### 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 obchodníka, 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. Takéto techniky zahŕňajú použitie nedávnej nezávislej trhovej transakcie, stanovenie ceny na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa cena vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície alebo iných oceňovacích modelov.

#### Derivátové finančné nástroje

Skupina používa derivátové finančné nástroje, napr. menové forwardy, na zabezpečenie rizík spojených s fluktuáciou výmenných kurzov. Derivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú zaúčtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

Reálna hodnota menových forwardov sa stanoví na základe aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou.

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

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

#### Zabezpečenie

Zabezpečovacie účtovníctvo vykazuje vplyvy eliminácie zmien v reálnych hodnotách zabezpečovacieho nástroja a zabezpečenej položky v zisku/strate za účtovné obdobie. Na účely účtovania o zabezpečení sú zabezpečenia klasifikované ako:

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov.

Na začiatku zabezpečenia Skupina vykoná formálne určenie a zdokumentovanie zabezpečovacieho vzťahu, u ktorého chce využiť účtovanie o zabezpečení, cieľov pri riadení rizík a stratégie na uskutočnenie zabezpečenia. Dokumentácia obsahuje identifikáciu zabezpečovacieho nástroja, zabezpečenej položky alebo transakcie, charakter zabezpečovaného rizika a spôsob, ako bude Skupina posudzovať efektívnosť zabezpečovacieho nástroja pri eliminácii expozície voči zmenám v reálnej hodnote alebo peňažných tokoch zabezpečenej položky, ktoré sú priraditeľné k zabezpečovanému riziku. Od takéhoto zabezpečenia sa očakáva, že bude vysoko efektívne pri dosahovaní eliminácie zmien v reálnej hodnote alebo v peňažných tokoch priraditeľných k zabezpečovanému riziku a priebežne sa hodnotí, aby sa preukázalo, že je skutočne vysoko efektívne pre všetky obdobia finančného vykazovania, pre ktoré bolo zabezpečenie určené.

O zabezpečeniach, ktoré spĺňajú prísne kritériá zabezpečovacieho účtovníctva, sa účtuje nasledovne:

#### Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zabezpečenie reálnej hodnoty je zabezpečenie expozície Skupiny voči zmenám reálnej hodnoty vykazovaného aktíva alebo záväzku alebo nevykázaného pevného záväzku alebo identifikovaného podielu takého aktíva, záväzku alebo nevykázaného pevného záväzku, ktoré je priraditeľné ku konkrétnemu riziku a môže mať vplyv na zisk/stratu za účtovné obdobie.

Zisk alebo strata z precenenia zabezpečovacieho nástroja na reálnu hodnotu (pre derivátový zabezpečovací nástroj) alebo komponent cudzej meny jeho účtovnej hodnoty ocenený v súlade s IAS 21 (pre nederivátový zabezpečovací nástroj) sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie. Zisk alebo strata zo zabezpečenej položky priraditeľná k zabezpečovanému riziku upravuje účtovnú hodnotu zabezpečenej položky a vykazuje sa v zisku/strate za účtovné obdobie. Rovnako sa postupuje aj v prípade, ak je zabezpečenou položkou finančné aktívum určené na predaj.

Úprava účtovnej hodnoty zabezpečeného finančného nástroja, pre ktorý sa používa metóda efektívnej úrokovej miery, sa amortizuje do zisku/straty počas zostávajúceho obdobia do splatnosti finančného nástroja. Amortizácia môže začať ihneď po vzniku úpravy a nesmie začať neskôr, ako zabezpečená položka prestane byť upravovaná o zmeny v jej reálnej hodnote priraditeľné k zabezpečovanému riziku.

Ak je ako zabezpečená položka určený nevykázaný pevný záväzok, následná kumulatívna zmena v jeho reálnej hodnote priraditeľná k zabezpečovanému riziku sa vykáže ako aktívum alebo záväzok spolu s príslušným ziskom alebo stratou v zisku/strate za účtovné obdobie. V zisku/strate za účtovné obdobie sa vykážu tiež zmeny v reálnej hodnote zabezpečovacieho nástroja.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Skupina ukončí účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty v prípade, ak uplynie platnosť zabezpečovacieho nástroja, zabezpečovací nástroj je predaný, ukončený alebo zrealizovaný, zabezpečenie už ďalej nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení alebo Skupina zruší príslušné určenie zabezpečenia.

#### *Zabezpečenie peňažných tokov*

Zabezpečenie peňažných tokov je zabezpečenie expozície Skupiny voči premenlivosti v peňažných tokoch, ktorá je priraditeľná ku konkrétnemu riziku spojenému s vykazovaným aktívom alebo záväzkom alebo s vysoko pravdepodobnou očakávanou transakciou a ktorá by mohla mať vplyv na zisk/stratu za účtovné obdobie.

Podiel zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja, ktorý bol určený ako efektívne zabezpečenie, sa vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku. Neefektívny podiel zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie.

Ak zabezpečenie očakávanej transakcie následne vyústi do vykázania finančného aktíva alebo finančného záväzku, súvisiace zisky alebo straty vykázané v ostatnom komplexnom výsledku sa reklasifikujú z ostatného komplexného výsledku do zisku/straty za účtovné obdobie v tom istom období alebo obdobiach, počas ktorých nadobudnuté aktívum alebo prevzatý záväzok ovplyvňuje zisk/stratu za účtovné obdobie. V prípade, ak zabezpečenie očakávanej transakcie vyústi do vykázania nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku, alebo sa očakávaná transakcia pre nefinančné aktívum alebo nefinančný záväzok stane pevným záväzkom, na ktorý sa uplatňuje účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty, súvisiace zisky a straty, ktoré boli vykázané v ostatnom komplexnom výsledku, sa prevedú do počiatočnej obstarávacej ceny alebo inej účtovnej hodnoty nefinančného aktíva alebo záväzku.

K 31. decembru 2024 a 2023 neboli žiadne finančné záväzky klasifikované ako derivátové finančné nástroje.

#### **Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

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

Na účely prehľadu o peňažných tokoch predstavujú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty tie peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, ktoré sú definované vyššie, po odpočítaní nesplatených kontokorentných úverov.

#### **Zamestnanecké požitky**

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

Skupina 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 tak, aby sa rozvrhli na dobu pôsobenia zamestnancov Skupiny. 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 do výnosov a nákladov počas priemernej zostávajúcej doby služby príslušných zamestnancov.

#### **Rezerva na odstupné**

Zamestnanci Skupiny majú podľa slovenskej legislatívy a na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve, uzatvorenej medzi Skupinou 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 pracovníkov a pokiaľ sú splnené podmienky na jeho implementáciu.

#### **Rezervy**

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina 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 vyrovanie 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.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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

Rezerva na životné prostredie 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 vykázanej rezervy je najlepším odhadom potrebných výdavkov.

#### *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 Skupinu.

#### **Prenájom**

Určenie, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, závisí od podstaty zmluvy pri jej uzatvorení. Zmluva je považovaná za zmluvu, ktorá obsahuje prvky lízingu a je podľa toho zaúčtovaná, ak postupuje právo užívať aktívum (podkladové aktívum) počas určitého časového obdobia výmenou za protihodnotu.

To je splnené, ak Skupina počas obdobia užívania disponuje obidvomi týmito právami:

- právom nadobudnúť v podstate všetky hospodárske úžitky z užívania identifikovaného aktíva,
- právom riadiť užívanie identifikovaného aktíva.

#### *Skupina ako nájomca*

Skupina k dátumu začiatku lízingu vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie sa oceňuje obstarávacou cenou a predstavuje právo nájomcu používať podkladové aktívum počas doby lízingu.

Obstarávacia cena aktíva s právom na užívanie zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly,
- všetky počiatočné priame výdavky, ktoré vznikli nájomcovi, a
- odhad nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi 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.

Po dátume začiatku lízingu oceňuje Skupina aktívum s právom na používanie konzistentne s ocenením dlhodobého majetku vo vlastníctve Skupiny. Metódy odpisovania odpisovateľných aktív v lízingu sú taktiež konzistentné s účtovnou politikou pre odpisovanie aktív vo vlastníctve Skupiny.

#### *Skupina ako prenajímateľ*

Skupina klasifikuje každý svoj lízing buď ako operatívny lízing alebo finančný lízing.

Finančný lízing je lízing, ktorým sa 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.

Klasifikácia prebieha pri vzniku lízingu a je prehodnotená len v prípade, že dôjde k modifikácii lízingovej zmluvy. Zmeny odhadu (napr. čo sa týka doby životnosti alebo zostatkovej hodnoty podkladového aktíva) alebo zmeny v okolnostiach (napr. nedodržanie záväzkov nájomcom) však nespôsobujú pre účtovné účely zmenu klasifikácie lízingu.

#### **Vykazovanie výnosov**

Výnosy sa vykazujú v prípade, ak je pravdepodobné, že z nich budú pre Skupinu 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, opráv a údržby ako aj z iných služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sa služby poskytli, očistené o zľavy a zrážky.

#### **Náklady na prijaté úvery**

Náklady na prijaté úvery, ktoré sa dajú priradiť k obstarávacej, konštrukčnej alebo produkčnej hodnote kvalifikovaných aktív sú účtované ako časť nákladov daných aktív. Ostatné náklady na prijaté úvery sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### Daň z príjmov

##### *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 (a daňové zákony), ktoré boli uzákonené k súvahovému dňu.

V zmysle zákona č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov, je Skupina od septembra 2012 povinná mesačne platiť osobitný odvod. Tento odvod vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením a je prezentovaný ako súčasť splatnej dane z príjmov v zmysle požiadaviek IFRS.

##### *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 strátach v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely, prenesené nevyužitú daňovú úveru a nevyužitú daňovú stratu 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.

Odložená daň sa účtuje priamo do vlastného imania, ak sa daň týka položiek, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania, a nie cez výkaz ziskov a strát.

**Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.**  
**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke**

---

**3. PREPRAVA A SÚVISIACE VÝNOSY**

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
<b>Vnútroštátna preprava:</b>		
Preprava tovaru	37.133	38.165
Nakládka vozňov	10.524	14.167
Prístavné vozňov	1.263	1.328
	<b>48.920</b>	<b>53.660</b>
<b>Medzinárodná preprava:</b>		
Import	108.206	114.540
Export	86.320	96.784
Tranzit	9.226	9.461
	<b>203.752</b>	<b>220.785</b>
<b>Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:</b>		
Používanie vozňov v režimoch RIV, PGV a AVV	3.387	(928)
Prenájom vozňov	4.588	4.977
Cezhraničné služby	1.749	2.015
Ostatné	1.221	2.952
	<b>10.945</b>	<b>9.016</b>
	<b>263.617</b>	<b>283.461</b>

**4. OSTATNÉ VÝNOSY**

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Opravy a údržba	7.320	8.652
Výkony prevádzky	1.102	1.411
Prenájom majetku	7.795	7.500
Ostatné	2.818	2.588
	<b>19.035</b>	<b>20.151</b>

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 5. SPOTREBA A SLUŽBY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Trakčná elektrická energia	(23.174)	(28.359)
Zahraničné úseky	(22.754)	(24.693)
Prekládka realizovaná externým dodávateľom	(14.030)	(17.488)
Poplatok za použitie železničnej dopravnej cesty	(10.813)	(12.117)
Materiál	(8.674)	(10.321)
Trakčná motorová nafta	(7.186)	(7.877)
IT služby a telekomunikačné poplatky	(6.184)	(5.929)
Opravy a údržba	(5.465)	(7.044)
Spotreba ostatných médií	(4.342)	(3.611)
Cezhraničné služby	(2.790)	(3.728)
Prenájom vozňov	(1.619)	(1.612)
Cestovné a náklady na reprezentáciu	(1.581)	(1.504)
Prenájom	(1.359)	(1.267)
Bezpečnostné služby	(1.315)	(1.109)
Poradenstvo a konzultačné služby	(621)	(518)
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	(607)	(848)
Vzdelávanie	(538)	(418)
Zdravotná starostlivosť	(213)	(241)
Ostatné	(2.448)	(3.639)
	<b>(115.713)</b>	<b>(132.323)</b>

Spotreba a služby obsahujú čiastky fakturované od ŽSR v objeme 38 729 tis. EUR (45 643 tis. EUR v roku 2023), spojené hlavne s používaním dráh ŽSR (Skupina má uzavretý jednoročný kontrakt so ŽSR, ktorý stanovuje plánované kilometre a sadzby pre jednotlivé druhy dopravy) a tiež nákup trakčnej energie (viď poznámka 25).

### 6. OSOBNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Mzdové náklady	(68.149)	(66.142)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(28.806)	(27.346)
Zamestnanecké požitky (poznámka 21)	(346)	(408)
Odstupné a odchodné (poznámka 22)	(1.927)	(1.059)
	<b>(99.228)</b>	<b>(94.955)</b>

Stav zamestnancov k 31. decembru 2024 bol 3 762 (k 31. decembru 2023 bol 3 771), z toho vedenie Skupiny predstavuje päť zamestnancov (ako členovia predstavenstva Skupiny alebo riaditelia jednotlivých úsekov). Priemerný prepočítaný stav zamestnancov za rok 2024 bol 3 784 (za rok 2023 bol 4 005).

Priemerná mzda v roku 2024 bola 1 596 EUR (2023: 1 458 EUR).

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

---

### 7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Rozpustenie (tvorba) rezervy na environmentálne záťaž (poznámka 22)	2.038	-
Rozpustenie (tvorba) rezervy na súdne spory a ostatné rezervy (poznámka 22)	(131)	(202)
Rozpustenie (tvorba) opravných položiek k pochybným pohľadávkam	(399)	(155)
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a zásob	3.560	1.078
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	(1.115)	(1.026)
Rezerva na budúce povinnosti	12	-
Ostatné	(158)	(964)
	<b>3.807</b>	<b>(1.269)</b>

### 8. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	(4.407)	(3.545)
Náklady na lízing	(22)	(28)
Úrokové náklady k rezervám a zamestnaneckým požitkom (poznámka 21)	(337)	(440)
Úrokové náklady z práva na užívanie aktíva	(6.249)	(4.354)
Ostatné	(10)	(10)
	<b>(11.025)</b>	<b>(8.377)</b>

### 9. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Kurzové zisky (straty), netto	37	(57)
Ostatné výnosy (náklady), netto	(26)	(50)
	<b>11</b>	<b>(107)</b>

### 10. OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Náklady budúcich období	43	107
	<b>43</b>	<b>107</b>

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

### 11. DAŇ Z PRÍJMOV

Vykázaná daň z príjmov predstavuje zrážkovú daň zaplatenú v zahraničí a daňovú licenciu vo výške 67 tis. EUR (60 tis. EUR v roku 2023).

V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie vykázanej dane z príjmov a teoretickej čiastky vypočítanej použitím platných sadzieb dane:

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Zisk (Strata) pred zdanením	(7.925)	(2.294)
Daň pri zákonnej sadzbe dane 21% (rok 2023: 21%)	1.664	482
Daň zaplatená v zahraničí	(63)	(60)
Minimálna daň	(4)	0
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	-	41
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka (vrátane vplyvu zmeny sadzby)	6.833	2.139
Trvalo pripočítateľné náklady	(8.498)	(2.662)
<b>Daň z príjmu</b>	<b>(67)</b>	<b>(60)</b>

Odložená daňová pohľadávka a záväzok pozostávajú z nasledovných položiek (pre rok končiaci 31. decembra 2024 bola použitá sadzba dane z príjmu 24% platná pre budúce účtovné obdobie, k 31. decembru 2023 21%):

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
<b>Odložené daňové pohľadávky</b>		
Neumorená daňová strata	10.135	2.795
Rezerva na environmentálne záťaž	3.597	3.613
Rezerva na zamestnanecké požitky	2.080	2.027
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	699	561
Opravná položka k zásobám	222	171
Rezerva na súdne spory	1.946	1.675
Odstupné, odchodné	599	351
Zľavy pre zákazníkov	506	742
Ostatné záväzky po lehote splatnosti nad 3 roky	9	8
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	15.334	16.404
Ostatné	3.590	3.551
	<b>38.716</b>	<b>31.897</b>
<b>Odložené daňové záväzky</b>		
Ostatné	(15)	(30)
	<b>(15)</b>	<b>(30)</b>
<b>Opravná položka</b>	<b>(38.701)</b>	<b>(31.867)</b>
<b>Čisté odložené daňové pohľadávky (záväzky)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Opravná položka vo výške 38 701 tis. EUR (31 867 tis. EUR v roku 2023) sa vykázala pri dočasných odpočítateľných rozdieloch z dôvodu neistoty pri realizácii daňových výhod v budúcich rokoch. Skupina bude opravnú položku naďalej posudzovať, a keď sa stanoví, že už nie je potrebná, daňové výhody zostávajúcich odložených daňových pohľadávok sa zaúčtujú.

Ostatné daňové záväzky ako preddavky na daň z príjmov zamestnancov, daň z nehnuteľností atď. sú vykázané v rámci ostatných záväzkov v poznámke 23.

Skupina vykázala v roku 2024 daňovú stratu vo výške 28 919 tis. EUR.

**Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.**  
**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke**

**12. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK**

(v tis. EUR)	Software	Nedokončené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>			
<b>K 1. januáru 2024</b>	<b>39.862</b>	<b>60</b>	<b>39.922</b>
Prírastky	-	1.049	1.049
Úbytky	(691)	-	(691)
Prevody	1.011	(1.011)	-
<b>K 31. decembru 2024</b>	<b>40.182</b>	<b>98</b>	<b>40.280</b>
<b>Kumulované oprávky</b>			
<b>K 1. januáru 2024</b>	<b>(32.507)</b>	-	<b>(32.507)</b>
Odpisy za obdobie	(1.724)	-	(1.724)
Úbytky	691	-	691
<b>K 31. decembru 2024</b>	<b>(33.540)</b>	-	<b>(33.540)</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2024</b>	<b>6.642</b>	<b>98</b>	<b>6.740</b>

(v tis. EUR)	Software	Nedokončené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>			
<b>K 1. januáru 2023</b>	<b>38.696</b>	<b>69</b>	<b>38.765</b>
Prírastky	-	1.181	1.181
Úbytky	(24)	-	(24)
Prevody	1.190	(1.190)	-
<b>K 31. decembru 2023</b>	<b>39.862</b>	<b>60</b>	<b>39.922</b>
<b>Kumulované oprávky</b>			
<b>K 1. januáru 2023</b>	<b>(30.834)</b>	-	<b>(30.834)</b>
Odpisy za obdobie	(1.697)	-	(1.697)
Úbytky	24	-	24
<b>K 31. decembru 2023</b>	<b>(32.507)</b>	-	<b>(32.507)</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2023</b>	<b>7.355</b>	<b>60</b>	<b>7.415</b>

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>K 1. januáru 2024</b>	<b>80.217</b>	<b>492.550</b>	<b>4.812</b>	<b>577.579</b>
Prírastky	13.614	684	38.807	53.106
Úbytky	(1.367)	(8.978)	(534)	(10.879)
Prevody	2.917	33.823	(36.612)	128
<b>K 31. decembru 2024</b>	<b>95.381</b>	<b>518.079</b>	<b>6.473</b>	<b>619.935</b>
<b>Kumulované oprávky</b>				
<b>K 1. januáru 2024</b>	<b>(37.407)</b>	<b>(353.387)</b>	<b>(534)</b>	<b>(391.328)</b>
Prírastky	(1.966)	(23.742)	-	(25.708)
Úbytky	1.296	8.741	-	10.037
Strata zo zníženia hodnoty	437	495	534	1.466
<b>K 31. decembru 2024</b>	<b>(37.640)</b>	<b>(367.893)</b>	<b>-</b>	<b>(405.533)</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2024</b>	<b>57.741</b>	<b>150.186</b>	<b>6.473</b>	<b>214.400</b>

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>K 1. januáru 2023</b>	<b>77.630</b>	<b>466.849</b>	<b>5.903</b>	<b>550.382</b>
Prírastky	78	451	30.286	30.815
Úbytky	(3)	(3.580)	(35)	(3.619)
Prevody	2.512	28.830	(31.342)	-
<b>K 31. decembru 2023</b>	<b>80.217</b>	<b>492.550</b>	<b>4.812</b>	<b>577.579</b>
<b>Kumulované oprávky</b>				
<b>K 1. januáru 2023</b>	<b>(34.661)</b>	<b>(332.296)</b>	<b>(534)</b>	<b>(367.490)</b>
Prírastky	(1.833)	(23.174)	-	(25.007)
Úbytky	-	3.193	-	3.193
Strata zo zníženia hodnoty	(913)	(1.111)	-	(2.024)
<b>K 31. decembru 2023</b>	<b>(37.407)</b>	<b>(353.387)</b>	<b>(534)</b>	<b>(391.328)</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2023</b>	<b>42.810</b>	<b>139.163</b>	<b>4.278</b>	<b>186.251</b>

Do pozemkov a budov sú zahrnuté haly používané na opravu lokomotív a vozňov, depá, sklady, dielne a administratívne budovy; do strojov, zariadení a iných aktív sú zahrnuté lokomotívy a vozne, žeriavy, nákladné automobily, osobné automobily a iné vozidlá, náradie a vybavenie používané na opravy a údržbu, bojler a iné vykurovacie zariadenia a vybavenie kancelárií, vrátane počítačov, tlačiarň a iného IT vybavenia.

Prírastky za rok 2024 obsahujú aj dlhodobý majetok (pozemky a budovy) v hodnote 13.312 tis. EUR, ktorý bol vložený nepeňažným vkladom (viď poznámka 19).

Skupina zaúčtovala zníženie hodnoty majetku, pri ktorom bolo na základe individuálneho posúdenia identifikované poškodenie alebo strata spôsobilosti pre jeho ďalšie využitie. Strata zo zníženia hodnoty bola zaúčtovaná vo výške škody, resp. vo výške zostatkovej hodnoty zložky majetku k 31. decembru 2024.

Zároveň k 31. decembru 2024 vedenie Skupiny vykonalo komplexný test na zníženie hodnoty majetku v súlade s IAS 36. Spätne získateľná hodnota majetku je vyššia z realizovateľnej hodnoty a využiteľnej hodnoty majetku. Realizovateľná hodnota majetku bola stanovená ako predajná cena ponížená o náklady súvisiace s predajom daného majetku. Využiteľná hodnota majetku bola stanovená metódou diskontovaných peňažných tokov, pričom Skupina ako celok bola považovaná za jedinú peniazotvornú jednotku. Porovnaním spätne získateľnej hodnoty majetku s jeho ocenením v účtovných záznamoch nebolo identifikované žiadne zníženie hodnoty majetku po zohľadnení už zníženej hodnoty vybraných skupín majetku.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAČOVANIE)

Základom pre stanovenie relevantných peňažných tokov bol podnikateľský plán na rok 2024 aktualizovaný na základe skutočného vývoja známeho ku dňu zostavenia účtovnej závierky a predikcie vývoja budúcich období založených na najlepších odhadoch využitím všetkých dostupných informácií. Odhad budúcich peňažných tokov bol uskutočnený na 10 rokov dopredu, čo predstavuje priemernú zostávajúcu dobu použitia majetku peniazotvornej jednotky. Peňažné toky zahŕňali aj nevyhnutné investičné výdavky na udržanie schopnosti peniazotvornej jednotky generovať výnosy a príjmy z realizácie zostatkovej hodnoty majetku. Použitá diskontná sadzba vo výške 10,00% bola určená na základe úrokových mier na prírastkové financovanie nákupu aktív Skupinou v období dňa zostavenia účtovnej závierky upravenej o faktor času, rizika a likvidity.

Na základe vyššie popísaných procedúr, Skupina celkovo znížila zníženie hodnoty o 1 466 tis. EUR (v roku 2023: zvýšenie zníženia hodnoty o 2 024 tis. EUR) ako dôsledok momentálne nižšieho využitia majetku Skupiny a jeho trhového potenciálu. V rámci testov bolo zohľadnené aj očakávané zvýšenie čistých peňažných tokov vyplývajúcich najmä z nárastu očakávaného využitia majetku (predovšetkým v dieslovej trakcii) a rastu prepravných výkonov v nasledovnom období.

Dlhodobý hmotný majetok vo vlastníctve Skupiny v celkovej obstarávacej hodnote 723 tis. EUR (653 tis. EUR k 31. decembru 2023) a zostatkovej hodnote 343 tis. EUR (375 tis. EUR k 31. decembru 2023) je evidovaný ako pamiatkovo chránené územia, nehnuteľné kultúrne pamiatky alebo ochranné pásma nehnuteľných kultúrnych pamiatok.

Skupina nemá od 1. januára 2014 uzatvorenú poisťovnú zmluvu na poistenie hmotného majetku a zásob. Skupina má poistené cestné motorové vozidlá (povinné zmluvné poistenie a havarijné poistenie), pri ktorých je výška ročného poistného nevýznamná.

Brutto účtovná hodnota všetkých plne odpísaných nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sa ešte používajú, je 17 801 tis. EUR.

### 14. PRÁVO NA UŽÍVANIE AKTÍVA

Aplikáciou štandardu IFRS 16 od 1. januára 2019 začala Skupina vykazovať právo na užívanie majetku, ktoré súvisí s majetkom prenajatým formou prenájmu.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú výšku práva na užívanie majetku prenajatého formou prenájmu v rokoch končiacich k 31. decembru 2024 a 2023:

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Nákladné vozne	Hnacie dráhové vozidlá	Ostatné	Celkom
<b>Zostatková hodnota k 1. januáru 2024</b>	<b>5.883</b>	<b>209.614</b>	<b>32.588</b>	<b>686</b>	<b>248.771</b>
Prírastky	143	24.140	-	280	24.563
Modifikácie	44	(6.081)	920	34	(5.083)
Úbytky	(2)	-	-	-	(2)
Prevody	-	-	-	(58)	(58)
Odpisy	(1.704)	(37.880)	(6.415)	(293)	(46.292)
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2024</b>	<b>4.364</b>	<b>189.793</b>	<b>27.093</b>	<b>649</b>	<b>221.899</b>

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Nákladné vozne	Hnacie dráhové vozidlá	Ostatné	Celkom
<b>Zostatková hodnota k 1. januáru 2023</b>	<b>5.671</b>	<b>196.045</b>	<b>35.670</b>	<b>646</b>	<b>238.032</b>
Prírastky	63	37.475	-	288	37.826
Modifikácie	1.950	12.206	3.133	37	17.326
Úbytky	(58)	-	-	(18)	(76)
Prevody	-	(29)	-	29	-
Odpisy	(1.743)	(36.083)	(6.215)	(296)	(44.337)
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2023</b>	<b>5.883</b>	<b>209.614</b>	<b>32.588</b>	<b>686</b>	<b>248.771</b>

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

### 14. PRÁVO NA UŽÍVANIE AKTÍVA (POKRAČOVANIE)

Jedna nájomná zmluva obsahuje opciu, ktorej uplatnením môže dôjsť k predĺženiu nájmu o ďalšie 4 roky za podmienok stanovených v platnej zmluve. Prenajímateľ možnosť opcie nemá. Nakoľko Skupina dnes nevie predpovedať v akom rozsahu a za akých podmienok v budúcnosti opciu uplatní, nebolo obdobie predĺženého nájmu po skončení aktuálneho obdobia v decembri 2029 zahrnuté do práva na užívanie aktíva. Povinnosť uplatniť opciu je 2 roky pred skončením nájmu, tzn. do decembra 2027. Skupina odhadla, že ak by realizovala opciu v maximálnom rozsahu podľa platnej zmluvy, záväzok z lízingu by sa zvýšil o minimálne 105.211 mil. EUR.

Iné nájomné zmluvy, ktoré boli v minulosti vykazované ako operatívny prenájom, neobsahujú opciu na predĺženie nájmu.

V prípade zmlúv, ktoré boli v minulosti vykazované ako finančný prenájom, Skupina plánuje uplatniť opciu na odkúpenie majetku pri všetkých platných zmluvách.

### 15. INVESTÍCIE V SPOLOČNOM, PRIDRUŽENOM PODNIKU A DCÉRSKÝCH SPOLOČNOSTIACH

Skupina má 40% podiel v spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., ktorej hlavnou činnosťou je prekládka železnej rudy v Čiernej nad Tisou na východe Slovenska. Táto investícia je prezentovaná ako pridružený podnik na základe podmienok dohodnutých v akcionárskej zmluve a je konsolidovaná metódou vlastného imania.

Zároveň má skupina 34% podiel v spoločnosti Cargo Wagon, a.s. Táto investícia je prezentovaná ako spoločný podnik na základe podmienok dohodnutých v akcionárskej zmluve a je konsolidovaná metódou vlastného imania.

Aktíva, záväzky, náklady a výnosy pridruženého podniku BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., k 31. decembru 2024 a 2023 sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Krátkodobé aktíva	6.387	7.212
Dlhodobé aktíva	34.524	37.523
<b>Aktíva spolu</b>	<b>40.911</b>	<b>44.736</b>
Krátkodobé záväzky	4.320	7.087
Dlhodobé záväzky	10.358	12.277
<b>Záväzky spolu</b>	<b>14.678</b>	<b>19.364</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>26.233</b>	<b>25.372</b>
<b>Hodnota investície ako podiel Skupiny na vlastnom imaní</b>	<b>10.493</b>	<b>10.149</b>

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Tržby	19.770	23.307
Náklady	(15.616)	(20.859)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>4.154</b>	<b>2.448</b>
Daň z príjmu	(157)	(344)
<b>Zisk (strata) za účtovné obdobie</b>	<b>3.997</b>	<b>2.104</b>
<b>Podiel Skupiny na zisku (strate)</b>	<b>1.599</b>	<b>841</b>

V súlade so štandardom IFRS 12 odsek B15, sú finančné informácie pridruženého podniku prezentované podľa slovenských účtovných štandardov. Ku dňu zostavenia individuálnej účtovnej zavierky pridružený podnik nezostavuje účtovnú zvierku podľa štandardov IFRS a príprava na tomto základe by bola nevykonateľná alebo by spôsobila neprímerané náklady.

V roku 2024 boli Skupine vyplatené dividendy z pridruženého podniku BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., v celkovej výške 3 400 tis. EUR (2023: 4 400 tis. EUR).

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

### 15. INVESTÍCIE V SPOLOČNOM, PRIDRUŽENOM PODNIKU A DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI (POKRAČOVANIE)

Aktíva, záväzky, náklady a výnosy spoločného podniku Cargo Wagon, a.s., k 31. decembru 2024 a 2023 sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Krátkodobé aktíva	44.555	41.139
<i>z toho Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty</i>	38.465	34.712
Dlhodobé aktíva	78.769	86.509
<b>Aktíva spolu</b>	<b>123.324</b>	<b>127.648</b>
Krátkodobé záväzky	15.336	12.243
<i>z toho Úročené úvery a pôžičky</i>	7.071	7.454
Dlhodobé záväzky	56.347	62.448
<i>z toho Úročené úvery a pôžičky</i>	50.386	57.454
<b>Záväzky spolu</b>	<b>71.683</b>	<b>74.691</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>51.641</b>	<b>52.957</b>
<b><i>Hodnota investície ako podiel Skupiny na vlastnom imaní</i></b>	<b><i>17.558</i></b>	<b><i>18.005</i></b>

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Tržby	39.314	42.188
Náklady	(27.377)	(28.545)
<i>z toho Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku</i>	(23.554)	(24.069)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>11.937</b>	<b>13.643</b>
Daň z príjmu	(3.252)	(2.872)
<b>Zisk (strata) za účtovné obdobie</b>	<b>8.685</b>	<b>10.772</b>
<b><i>Podiel Skupiny na zisku (strate)</i></b>	<b><i>2.953</i></b>	<b><i>3.662</i></b>

Hodnoty uvedené vyššie sú v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie.

V roku 2024 boli vyplatené dividendy vo výške 1 234 tis. EUR zo spoločného podniku Cargo Wagon, a.s., (2023: 2 805 tis. EUR).

Spoločnosť založila v roku 2013 spoločnosť ZSSK CARGO Intermodal, a.s., so základným imaním 25 tis. EUR, v ktorej má 100% podiel a je vykazovaná ako dcérska spoločnosť a konsolidovaná formou úplnej konsolidácie.

K 31. decembru 2024 táto spoločnosť nevykonáva žiadnu aktivitu.

Spoločnosť založila v roku 2023 spoločnosť Depo Services, a. s., so základným imaním 25 tis. EUR, v ktorej má 100% podiel a je vykazovaná ako dcérska spoločnosť a konsolidovaná formou úplnej konsolidácie.

K 31. decembru 2024 táto spoločnosť nevykonáva žiadnu aktivitu.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 16. ZÁSoby

(v tis. EUR)	Obstarávacia hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)		Obstarávacia hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)	
	Obstarávacia cena 2024	2024	Obstarávacia cena 2023	2023
Strojové a kovové materiály	6.858	6.378	8.049	7.684
Elektrické materiály	2.648	2.266	2.586	2.196
Chemikálie a guma	1.189	1.171	1.192	1.179
Motorová nafta	616	616	632	632
Bezpečnostné pomôcky	294	285	247	239
Ostatné	380	343	390	352
<b>Zásoby spolu</b>	<b>11.985</b>	<b>11.059</b>	<b>13.096</b>	<b>12.282</b>

Skupina očakáva spotrebu zásob v celkovej hodnote 19 487 tis. EUR (2023: 18 724 tis. EUR) v období viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

### 17. POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLADÁVKY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Pohľadávky z tuzemského obchodného styku	33.097	44.686
Pohľadávky zo zahraničného obchodného styku	7.125	7.340
DPH pohľadávky	1.192	1.322
Ostatné pohľadávky	3.058	2.401
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	(2.913)	(2.670)
	<b>41.559</b>	<b>53.079</b>

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 2 517 tis. EUR k 31. decembru 2024 (4 457 tis. EUR k 31. decembru 2023).

Pohľadávky z obchodného styku sú bezúročné a vo všeobecnosti splatné v lehote 30 - 90 dní.

Informácie o pohľadávkach voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 25.

Analýza vekovej štruktúry k 31. decembru je nasledujúca:

Rok	Celkom	V lehote splatnosti a bez opravnej položky	Po lehote splatnosti a bez opravnej položky				
			< 90 dní	90 – 180 dní	180 – 270 dní	270 – 365 dní	> 365 dní
2024	41.559	40.908	651	-	-	-	-
2023	53.079	49.762	3.317	-	-	-	-

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

### 18. 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 bankách, v pokladni a peňažné ekvivalenty	147	3.140
Kontokorentné úvery	(20.153)	(24.828)
	<b>(20.006)</b>	<b>(21.688)</b>

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané k 31. decembru 2024 už neobsahujú žiadnu sumu, s ktorou Skupina nemôže voľne disponovať (31. december 2023: 3 140 tis. EUR).

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

Kontokorentné úvery k 31. decembru sú nasledovné:

(v tis. EUR)	2024		2023	
	Maximálny limit	Čerpanie	Maximálny limit	Čerpanie
ING Bank N.V., pobočka z.b.	20.000	7.665	20.000	9.844
Československá obchodná banka, a.s.	10.000	4.951	10.000	5.263
Slovenská sporiteľňa, a.s.	15.000	4.657	15.000	5.913
Tatra banka, a.s.	35.000	1.522	35.000	1.474
Všeobecná úverová banka, a.s.	22.500	1.358	22.500	1.438
Citibank Europe plc, pob. zahr. banky	-	-	15.000	896
	<b>102.500</b>	<b>20.153</b>	<b>117.500</b>	<b>24.828</b>

### 19. VLASTNÉ IMANIE

#### Základné imanie

Základné imanie predstavuje štátnu investíciu v Spoločnosti, ktorú spravuje MD SR, realizovanú formou vkladu určitých aktív a záväzkov predchodcu Spoločnosti, ŽS, a do 17. decembra 2024 zahŕňalo 121 kusov registrovaných kmeňových akcií v nominálnej hodnote jednej akcie 3 319 391,8874 EUR. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške.

Spoločnosť k 17. decembru 2024 navýšila základné imanie upísaním nových akcií vo výške 13 311 785,00 EUR. Jediný akcionár upísal 13 ks akcií s nominálnou hodnotou 1 000 000 EUR, 311 ks akcií s nominálnou hodnotou 1 000 EUR a 1 ks akcie s nominálnou hodnotou 785 EUR. Základné imanie Spoločnosti sa zvyšuje zo sumy 401 646 418,3754 EUR na sumu 414 958 203,3754 EUR. Nové upísané akcie splatil jediný akcionár nepeňažným vkladom, ktorého predmetom sú nehnuteľnosti zo spoločnosti Železnice Slovenskej Republiky špecifikované v Súpise nehnuteľného majetku určeného na vklad do základného imania a ocenené znalcom. Rozdiel medzi hodnotou nepeňažného vkladu a výškou emisného kurzu všetkých upísovaných akcií predstavuje emisné ážio vo výške 0,70 EUR. Zvýšené základné imanie bolo do obchodného registra zapísané 18. februára 2025.

#### Zákonný rezervný fond

Pri založení Spoločnosti bol v súlade so slovenskou legislatívou, opäť formou vecného vkladu, založený zákonný rezervný fond vo výške 10% základného imania Spoločnosti. Podľa slovenskej legislatívy sa musí zákonný rezervný fond zvyšovať minimálne o 10% ročného čistého zisku až do výšky 20% základného imania spoločnosti. Podľa stanov Spoločnosti nie je možné zákonný rezervný fond rozdeľovať a môže sa použiť len na pokrytie strát, alebo na zvýšenie základného imania.

Na základe rozhodnutia jediného akcionára Spoločnosti bolo ku dňu 9. novembra 2010 schválené použitie zákonného rezervného fondu v jeho aktuálnej výške na pokrytie strát Spoločnosti.

#### Ostatné fondy

Ostatné fondy predstavujú rozdiel medzi hodnotou majetku a záväzkov vložených štátom pri založení Spoločnosti a pri dodatočnom vklade z 2. novembra 2005 a základným imaním a zákonným rezervným fondom, upraveným o sumu 4 216 tis. EUR predstavujúcim opravu chyby v počiatocnom ocenení majetku vloženého štátom identifikovanej počas roku 2006.

Počas roka 2008 Skupina získala dodatočný vklad vo výške 12 149 tis. EUR od MD SR, čo predstavovalo nesplatenú časť vkladu od štátu pri založení Spoločnosti. Navyše, Skupina získala úrok z omeškania z nesplatených častí vkladu vo výške 8 830 tis. EUR.

#### Rozdelenie účtovného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie

Rozdelenie štatutárneho účtovného zisku za rok 2023 bolo schválené valným zhromaždením Spoločnosti dňa 13. júna 2024 a 48 tis. EUR bolo preúčtovaných do zákonného rezervného fondu a 428 tis. EUR bolo preúčtovaných na neuhradenú stratu.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 20. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

(v tis. EUR)	Splatnosť	31. december 2024	31. december 2023
<b>Dlhodobé úvery</b>			
<i>Zabezpečené</i>			
Slovenská sporiteľňa, a.s.	31. december 2024	-	2.500
Všeobecná úverová banka, a.s.	30. apríl 2028	12.300	17.220
Tatra banka, a.s.	31. marec 2031	7.110	
Tatra-Leasing, s.r.o.	30. november 2029	29.834	11.850
<i>Nezabezpečené</i>			
Československá obchodná banka, a.s.	31. marec 2027	1.125	1.625
<b>Spolu</b>		<b>50.369</b>	<b>33.195</b>
<b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek</b>		<b>8.492</b>	<b>7.920</b>
<b>Dlhodobá časť úverov a pôžičiek</b>		<b>41.877</b>	<b>25.275</b>
<b>Krátkodobé úvery</b>			
<i>Nezabezpečené</i>			
Tatra banka, a.s.		10.000	20.000
<i>Zabezpečené</i>			
Všeobecná úverová banka, a.s.		20.000	10.000
<b>Spolu</b>		<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
<b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)</b>		<b>8.492</b>	<b>7.920</b>
<b>Kontokorentné úvery (poznámka 18)</b>		<b>20.153</b>	<b>24.828</b>
<b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek</b>		<b>58.645</b>	<b>62.748</b>
<b>Celkom</b>		<b>100.522</b>	<b>88.023</b>

Všetky úvery (vrátane kontokorentných úverov) uvedené v tabuľke ako zabezpečené sú zabezpečené vlastnými zmenkami v hodnote 45 980 tis. EUR (47 811 tis. EUR k 31. decembru 2023), v nominálnej hodnote 93 060 tis. EUR (132 060 tis. EUR k 31. decembru 2023) okrem dlhodobého úveru od Československej obchodnej banky, a.s., dlhodobého úveru od Tatra-Leasing, s.r.o., krátkodobého úveru od Československej obchodnej banky, a.s. a krátkodobého úveru od Tatra banky, a.s.

Dlhodobý úver od Všeobecnej úverovej banky, a.s., je okrem troch vlastných blankozmeniek (blankozmenka na sumu 9 020 tis. EUR, blankozmenka na sumu 9 570 tis. EUR a blankozmenka na sumu 8 470 tis. EUR) zabezpečený aj záložným právom k 37 hnacím dráhovým vozidlám.

Dlhodobý úver od Tatra-Leasing, s.r.o. je zabezpečený záložným právom k 15 hnacím dráhovým vozidlám.

Skupina k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 neporušovala žiadne finančné a nefinančné kovenanty vyplývajúce z úverových zmlúv. Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 100 522 tis. EUR (88 023 tis. EUR k 31. decembru 2023).

Všetky úročené úvery sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od 3,338% p. a. do 4,420% p. a. (4,675% p. a. do 5,439% p. a. v roku 2023).

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

### 21. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovňavacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
<b>Stav k 1. januáru 2024</b>	<b>8.211</b>	<b>1.438</b>	<b>1</b>	<b>9.650</b>
Náklady na súčasné služby	310	49	-	359
Úrokové náklady	287	50	-	337
Zisky a straty poistnej matematiky	(96)	(23)	(1)	(120)
Vyplatené požitky	(1.332)	(236)	-	(1.568)
Náklady na minulé služby	10	-	-	10
<b>Stav k 31. decembru 2024</b>	<b>7.390</b>	<b>1.278</b>	<b>-</b>	<b>8.668</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2024	770	213	-	983
Dlhodobé k 31. decembru 2024	6.620	1.065	-	7.685
<b>Stav k 31. decembru 2024</b>	<b>7.390</b>	<b>1.278</b>	<b>-</b>	<b>8.668</b>

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovňavacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
<b>Stav k 1. januáru 2023</b>	<b>9.111</b>	<b>1.569</b>	<b>-</b>	<b>10.680</b>
Náklady na súčasné služby	323	51	-	374
Úrokové náklady	375	65	-	440
Zisky a straty poistnej matematiky	312	7	1	320
Vyplatené požitky	(1.929)	(260)	(1)	(2.190)
Náklady na minulé služby	19	6	1	26
<b>Stav k 31. decembru 2023</b>	<b>8.211</b>	<b>1.438</b>	<b>1</b>	<b>9.650</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2023	621	231	-	852
Dlhodobé k 31. decembru 2023	7.590	1.207	1	8.798
<b>Stav k 31. decembru 2023</b>	<b>8.211</b>	<b>1.438</b>	<b>1</b>	<b>9.650</b>

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2024	2023
Diskontná sadzba (% p. a.)	3,41	3,49
Rast miezd (%)	5,00	5,00
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,04 – 2,46	0,04 – 2,46
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,02 – 0,10	0,02 – 0,10

#### Analýza citlivosti

Analýza citlivosti rezervy na zmenu vo významných predpokladoch je znázornená v nasledovnej tabuľke:

(v tis. EUR)	31. december 2024	Disk. sadzba (1,00%)	Rast miezd (1,00%)	Úmrtnosť (-10,00%)
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	8.668	(601)	278	74
(v tis. EUR)	31. december 2023	Disk. sadzba (1,00%)	Rast miezd (1,00%)	Úmrtnosť (-10,00%)
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	9.650	(665)	325	83

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 22. REZERVY

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaž	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spolu
<b>Stav k 1. januáru 2024</b>	<b>17.203</b>	<b>7.978</b>	<b>1.673</b>	<b>12</b>	<b>26.866</b>
Prírastky	-	185	2.495	-	2.680
Zisky a straty z poistnej matematiky	-	-	(745)	-	(745)
Rozpustenie	(2.038)	(54)	-	(12)	(2.104)
Použitie	(177)	-	(928)	-	(1.105)
<b>Stav k 31. decembru 2024</b>	<b>14.988</b>	<b>8.109</b>	<b>2.495</b>	<b>-</b>	<b>25.592</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2024	285	-	2.495	-	2.780
Dlhodobé k 31. decembru 2024	14.703	8.109	-	-	22.812
<b>Stav k 31. decembru 2024</b>	<b>14.988</b>	<b>8.109</b>	<b>2.495</b>	<b>-</b>	<b>25.592</b>

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaž	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spolu
<b>Stav k 1. januáru 2023</b>	<b>17.302</b>	<b>7.816</b>	<b>1.893</b>	<b>12</b>	<b>27.023</b>
Prírastky	-	202	1.673	-	1.875
Zisky a straty z poistnej matematiky	-	-	(812)	-	(812)
Použitie	(99)	(40)	(1.081)	-	(1.220)
<b>Stav k 31. decembru 2023</b>	<b>17.203</b>	<b>7.978</b>	<b>1.673</b>	<b>12</b>	<b>26.866</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2023	337	-	1.673	12	2.023
Dlhodobé k 31. decembru 2023	16.866	7.978	-	-	24.844
<b>Stav k 31. decembru 2023</b>	<b>17.203</b>	<b>7.978</b>	<b>1.673</b>	<b>12</b>	<b>26.866</b>

#### Environmentálne záťaž

Počas roku 2024 Skupina zaktualizovala analýzy týkajúce sa environmentálnych záťaž v spolupráci s externou spoločnosťou, špecialistom v oblasti životného prostredia, spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s.r.o. Na základe týchto analýz a správy vypracovanej spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s.r.o., Skupina odhadla potrebné finančné prostriedky v celkovej výške 14 988 tis. EUR (17 203 tis. EUR k 31. decembru 2023) na odstránenie environmentálnych záťaž identifikovaných v minulosti v rámci vodného, olejového a naftového hospodárstva.

Odhady výšky budúcich nákladov sú citlivé na nestály vývoj zákonov a regulačných požiadaviek v oblasti životného prostredia a metód, načasovania a rozsahu nápravného opatrenia, čo by mohlo mať potenciálne významný vplyv na výsledky hospodárenia Skupiny v budúcich účtovných obdobiach. Pri výpočte bola použitá diskontná sadzba 4,00% p. a.

#### Súdne spory

Rada Protimonopolného úradu SR potvrdila prvostupňové rozhodnutie Protimonopolného úradu SR, ktorým bola Železničnej spoločnosti Cargo Slovakia, a.s., uložená pokuta vo výške 2 991 tis. EUR za zneužívanie dominantného postavenia na trhu predaja a prenájmu elektrických rušňov. Uložená pokuta bola potvrdená rozhodnutím KS BA v neprospech Skupiny. Dňa 28. decembra 2021 bola podaná kasačná sťažnosť. OS BB dňa 31. januára 2024 zamietol sťažnosť oprávneného PMÚ k rozhodnutiu vyššieho súdneho úradníka o zastavení exekúcie ako nedôvodnú a potvrdil zastavenie exekúcie.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 23. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY A OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Závazky z tuzemského obchodného styku	27.255	28.910
Závazky zo zahraničného obchodného styku	4.514	8.095
Závazky voči zamestnancom	8.285	8.702
Závazky voči sociálnym inštitúciám	4.489	4.646
Ostatné závazky	4.932	5.110
	<b>49.475</b>	<b>55.463</b>

Krátkodobé závazky z obchodného styku po splatnosti predstavovali výšku 333 tis. EUR k 31. decembru 202 (523 tis. EUR k 31. decembru 2023).

Podrobnejšie informácie o záväzkoch spriaznených strán sú uvedené v poznámke 25.

Súčasťou ostatných dlhodobých záväzkov je aj sociálny fond. Zmeny v sociálnom fonde sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	2024	2023
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>217</b>	<b>156</b>
Tvorba	619	620
Použitie	618	559
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>218</b>	<b>217</b>

### 24. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

#### Závazky z prenájmu

K 31. decembru 2024 má Skupina uzavreté zmluvy na dobu určitú, týkajúce sa hlavne prenájmu vozňov, cestných motorových vozidiel, nehnuteľností a ostatných zariadení. Lízingové nájmy sú založené na anuitných splátkach s fixnou úrokovou sadzbou a pohyblivou úrokovou sadzbou odvíjajúcou sa od výšky sadzby EURIBOR. Súčasná hodnota čistých lízingových splátok je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Do jedného roka	41.969	42.732
Od jedného do piatich rokov	158.593	161.426
Nad päť rokov	26.534	47.851
<b>Súčasná hodnota lízingových splátok</b>	<b>227.096</b>	<b>252.009</b>

Pri ocenení záväzkov z prenájmu, ktoré boli predtým klasifikované ako operatívny prenájom, Skupina použila na diskontovanie prírastkovú úrokovú sadzbu. Použitá vážená úroková sadzba k 31. decembru 2024 bola 3,52% (2023: 1,97%).

V poznámke 26 sú pri sumarizácii splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2024 uvedené záväzky z prenájmu na základe zmluvných nediskontovaných platieb (tzn. podľa splátkových kalendárov).

#### Investičné záväzky

Plánované kapitálové výdavky na obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 (1. januára 2024 do 31. decembra 2024) sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Pozemky a budovy	1.458	3.566
Stroje, zariadenie a iný majetok	20.105	16.335
Nehmotný majetok	-	31
	<b>21.563</b>	<b>19.932</b>

Z celkovej vyššie uvedenej hodnoty sú investičné výdavky v hodnote 21 563 tis. EUR (19 932 tis. EUR v roku 2023) viazané zmluvnými dohodami.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 25. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznenými osobami Skupiny sú všetky majetkovo prepojené spoločnosti (teda pod kontrolou štátu), spoločný a pridružený podnik 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			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohl'adávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
<b>Spriaznené osoby</b>				
ŽSR	1.348	38.729	278	2.682
ZSSK	12.123	1.778	555	208
Slovenský plynárenský priemysel	-	2.335	-	470
Cargo Wagon, a.s. (spoločný podnik)	4.568	29.582	44	3.169
BTS (pridružený podnik)	3.121	14.362	322	2.619
Ostatné spriaznené osoby	899	761	13	5

  

(v tis. EUR)	31. december 2023			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohl'adávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
<b>Spriaznené osoby</b>				
ŽSR	1.122	45.643	248	1.020
ZSSK	11.685	2.385	842	198
Slovenský plynárenský priemysel	-	867	-	245
Cargo Wagon, a.s. (spoločný podnik)	4.651	33.661	195	3.816
BTS (pridružený podnik)	6.456	17.455	431	2.292
Ostatné spriaznené osoby	1.113	783	162	1

Hlavné zmluvné vzťahy Skupiny so ŽSR a ZSSK sú dohodnuté spravidla na obdobie jedného roka a každoročne sa obnovujú. Náklady voči ŽSR predstavujú najmä poplatky za používanie železničnej dopravnej cesty a náklady na nákup trakčnej elektrickej energie. Výnosy so ŽSR zahŕňujú uskutočnené prepravné služby a opravy. Výnosy voči ZSSK reprezentujú výnosy z predaja dlhodobého majetku, výnosy za rekonštrukcie, modernizácie a opravy osobných vozňov a hnacích vozidiel a predaj nafty.

#### Štatutárne a kontrolné orgány

Podľa výpisu z Obchodného registra Mestského súdu Bratislava III mali počas roku 2024 a 2023 štatutárne a kontrolné orgány Spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo:	Ing. Jaroslav Daniška, predseda predstavenstva (od 15.11.2023) Mgr. Matej Hambálek, podpredseda predstavenstva (od 15.5.2024) Ing. Miroslav Hopta, člen predstavenstva (od 15.5.2024) Ing. Roman Gono, predseda predstavenstva (od 24.4.2020 do 14.11.2023) Ing. Jaroslav Daniška, podpredseda predstavenstva (od 7.4.2021 do 14.11.2023) Ing. Ľubomír Kuťka, člen predstavenstva (od 7.4.2021 do 14.11.2023)
Dozorná rada:	Ing. Viera Šoltysová, predseda dozornej rady (od 18.6.2024) Mgr. Lukáš Parížek, člen dozornej rady (od 4.2.2021) Peter Pikna, člen dozornej rady (od 1.1.2020) Peter Hevera, člen dozornej rady (od 6.10.2024) Ing. Ján Lupták, predseda dozornej rady (od 12.10.2017 do 17.6.2024) Jozef Róbert Šmigalla, člen dozornej rady (od 1.1.2020 do 6.7.2024)

#### Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom predstavenstva v roku 2024 predstavovali sumu 53 tis. EUR (2023: 51 tis. EUR). Odmeny členom dozornej rady v roku 2024 predstavovali sumu 37 tis. EUR (2023: 41 tis. EUR).

#### Poskytnuté úvery

Kľúčovým členom vedenia a členom predstavenstva a dozornej rady sa neposkytli žiadne úvery.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

### 26. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

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

Hlavnými rizikami vyplývajúcimi z finančných nástrojov Skupiny sú úrokové riziko, riziko likvidity a kreditné riziko. Predstavenstvo Skupiny sleduje a odsúhlasuje postupy na riadenie daných rizík, ako je uvedené nižšie.

#### Úrokové riziko

Skupina 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. Skupina má široké portfólio úverov s rôznymi fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu citlivosti na zmenu úrokovej sadzby o 50 základných 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. Neočakáva sa žiaden vplyv na vlastné imanie.

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
EURIBOR (+0,5%)	545	324
EURIBOR (-0,5%)	(545)	(324)

#### Riziko likvidity

Politikou Skupiny 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 dostupných cudzích zdrojov vo forme nečerpaných úverových liniek k 31. decembru 2024 a 2023 je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Dlhodobé cudzie zdroje	29.814	28.498
Krátkodobé cudzie zdroje	50.427	60.831
<b>Dostupné cudzie zdroje spolu</b>	<b>80.241</b>	<b>89.329</b>

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 Skupina nečerpala bankovú záruku.

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2024 na základe zmluvných nediskontovaných platieb.

(v tis. EUR)	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkovo
Dlhodobé úvery	-	-	-	41.382	495	41.877
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	333	49.142	-	-	-	49.475
Záväzky z prenájmu	-	12.264	37.078	174.019	28.706	252.067
Krátkodobé úvery	-	23.481	35.165	-	-	58.646
	<b>333</b>	<b>84.887</b>	<b>72.243</b>	<b>215.401</b>	<b>29.201</b>	<b>402.065</b>

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2023 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

(v tis. EUR)	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkovo
Dlhodobé úvery	-	-	-	15.795	9.480	25.275
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	523	54.940	-	-	-	55.463
Záväzky z prenájmu	-	11.800	35.563	172.396	50.060	269.819
Krátkodobé úvery	-	2.875	59.873	-	-	62.748
	<b>523</b>	<b>69.615</b>	<b>95.436</b>	<b>188.191</b>	<b>59.540</b>	<b>413.305</b>

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 26. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK (POKRAČOVANIE)

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované zmeny finančných záväzkov k 31. decembru 2024:

(v tis. EUR)	1. január 2024	Peňažné toky	Ostatné	31. december 2024
Dlhodobé úvery	25.275	25.884	(9.282)	41.877
Záväzky z prenájmu	252.009	(50.638)	25.725	227.096
Krátkodobé úvery	62.748	(13.385)	9.282	58.645
	<b>340.031</b>	<b>(38.139)</b>	<b>25.725</b>	<b>327.618</b>

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované zmeny finančných záväzkov k 31. decembru 2023:

(v tis. EUR)	1. január 2023	Peňažné toky	Ostatné	31. december 2023
Dlhodobé úvery	14.415	19.550	(8.690)	25.275
Záväzky z prenájmu	239.877	(47.299)	59.431	252.009
Krátkodobé úvery	64.298	(10.240)	8.690	62.748
	<b>318.590</b>	<b>(37.989)</b>	<b>59.431</b>	<b>340.031</b>

#### Kreditné riziko

Skupina predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivu alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Skupina má hlavných zákazníkov: U. S. Steel Košice, s.r.o., BUDAMAR LOGISTICS, a.s., a Railtrans International, a.s., (U. S. Steel Košice, s.r.o., BUDAMAR LOGISTICS, a.s., a Railtrans International, a.s. v roku 2023) výnosy voči ktorým predstavujú 65 % z celkových výnosov z prepravy a súvisiacich výkonov (63 % v roku 2023), ale vedenie je presvedčené na základe historického vývoja, budúcich projekcií a podpísaných zmlúv, že Skupina nie je nadmerne vystavená kreditnému riziku v súvislosti s týmito tromi zákazníkmi. Skupina má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkovi s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

Maximálne riziko nesplatenia predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktíva vykázaná v súvahe, znížená o opravnú položku.

#### Riadenie kapitálu

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

Skupina riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. Žiadne zmeny neboli vykonané v rámci cieľov, postupov alebo procesov počas rokov končiacich 31. decembra 2024 a 31. decembra 2023.

Skupina sleduje zadlženosť pomocou ukazovateľa zadlženosti, ktorý je vypočítaný ako pomer dlhu pozostávajúceho z úročených úverov a pôžičiek od tretích strán, mimo záväzkov z prenájmu, k vlastnému imaniu.

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Dlhodobé úvery, ponížené o krátkodobú časť (okrem záväzkov z prenájmu)	41.877	25.275
Krátkodobé úvery zahŕňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov (okrem záväzkov z prenájmu)	58.645	62.748
<b>Dlh</b>	<b>100.522</b>	<b>88.023</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>112.393</b>	<b>106.978</b>
<b>Ukazovateľ zadlženosti (%)</b>	<b>89%</b>	<b>82%</b>

### 27. UDALOSTI PO ZÁVIERKOVOM DNI

Po 31. decembri 2024 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

Schválené Ing. Jaroslavom Daniškom a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 23. apríla 2025.

