

Railtrans International, a.s.

**Konsolidovaná účtovná závierka
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva prijatými v EÚ
(International Financial Reporting Standards, IFRS)
a Správa nezávislého audítora**

za rok končiaci 31. decembra 2024

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

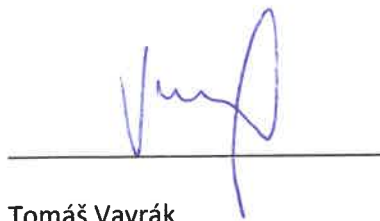
Konsolidovaná účtovná závierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie
tak ako boli schválené na použitie v EÚ

za rok končiaci 31. decembra 2024

Bratislava, 30. septembra 2025



Ing. Alexandra Broszová
predseda predstavenstva



Tomáš Vavrák
člen predstavenstva

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024

	Poznámka	Stav k 31.12.2024	Stav k 31.12.2023
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	6	224 376 107	180 237 898
Dlhodobý nehmotný majetok	7	471 401	127 350
Dlhodobý finančný majetok		116 865	0
Investície v pridružených spoločnostiach	8	3 271 920	3 789 178
Finančný majetok určený na predaj		0	0
Dlhodobé pohľadávky	10,19	1 472 930	3 022 985
		229 709 223	187 177 411
Obežné aktíva			
Zásoby	9	522 120	265 612
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	30 442 313	34 449 462
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	12 995 448	20 418 898
		43 959 881	55 133 972
Ostatné aktíva		0	0
Aktíva spolu		273 669 104	242 311 383
VLASTNÉ IMANIE			
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti			
Základné imanie	12	25 000	25 000
Ostatné kapitálové fondy	13	1 228 120	1 070 797
Rezerva na kurzové rozdiely		0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov		38 462 262	35 500 852
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		13 063 741	13 923 434
		52 779 123	50 520 083
Podiel nekontrolujúcich vlastníkov		1 841	0
Vlastné imanie spolu		52 780 963	50 520 083
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé bankové úvery a iné pôžičky	15,17	97 323 739	87 111 799
Ostatné dlhodobé záväzky	16,18	50 752 179	46 097 175
Odložený daňový záväzok	19	10 191 865	7 176 609
Rezervy dlhodobé	19	0	0
		158 267 783	140 385 583
Krátkodobé záväzky			
Krátkodobé bankové úvery a iné pôžičky	15, 17	25 856 748	22 937 126
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	16,18	31 510 520	21 612 429
Daňové záväzky	18,19	239 950	1 867 734
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám	18	702 395	476 987
Rezervy krátkodobé	18	4 310 745	4 511 440
		62 620 358	51 405 716
Záväzky spolu		220 888 140	191 791 300
Ostatné pasíva		0	0
Pasíva spolu		273 669 104	242 311 383

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2024

	Poznámka	Stav k 31.12.2024	Stav k 31.12.2023
Tržby z predaja tovaru	20	0	0
Náklady na predaj tovaru	22	0	0
Hrubá marža		0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	21	167 764 223	220 977 100
Ostatné prevádzkové náklady	22	-145 539 754	-201 249 105
Prevádzkový zisk		22 224 469	19 727 995
Výnosové úroky	24	36 064	220 361
Nákladové úroky	24	-4 673 441	-3 677 219
Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností	23	458 326	1 157 082
Ostatné finančné výnosy / (-) náklady	24	-16 369	58 467
Finančné výnosy/ (-) náklady - netto		-4 195 420	-2 241 309
Zisk pred zdanením		18 029 049	17 486 686
Daň z príjmov	25	-4 965 308	-3 563 252
Zisk za účtovné obdobie		13 063 741	13 923 434
Ostatné zložky komplexného výsledku			
Kurzové rozdiely pri prevode zahraničných jednotiek		0	0
Ostatné		0	0
Ostatné zložky komplexného výsledku		0	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie		13 063 741	13 923 434
Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na:			
Vlastníkov podielov spoločnosti		13 063 741	13 923 434
Vlastníkov nekontrolujúcich podielov		0	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:			
Vlastníkov podielov spoločnosti		13 063 741	13 923 434
Vlastníkov nekontrolujúcich podielov		0	0
Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na akciu		653 187	696 172

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2024

	Prípadajúce na vlastníkov podielov Spoločnosti							Vlastné imanie spolu
	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Rezerva na kurzové rozdiely	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	Medzisúččet	Podiel menšinových vlastníkov	
Stav k 31.12.2023	25 000	1 070 797	0	35 500 852	13 923 434	50 520 083	0	50 520 083
Podiel zisku do fondov a prevod na nerozd.zisk				13 923 434	-13 923 434			0
Kapitálový fond z precenenia majetku		157 322		-935 060		-777 738		-777 738
Dividendy				-9 000 000		-9 000 000		-9 000 000
Ostatné				-1 026 964		-1 026 964	1 841	-1 025 123
Komplexný výsledok spolu					13 063 741	13 063 741	0	13 063 741
Stav k 31.12.2024	25 000	1 228 119	0	38 462 264	13 063 741	52 779 122	1 841	52 780 963

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2024

	Poznámka	Za obdobie do 31.12.2024	Za obdobie do 31.12.2023
Zisk pred zdanením		18 029 049	17 486 686
<u>Upravený o:</u>			
Odpisy a amortizácia dlhodobého majetku		10 481 756	8 565 224
Opravná položka k pohľadávkam / Rezervy		-256 979	1 980 375
(-) Zisk / strata z predaja dlhodobého hmotného majetku a materiálu		-52 440	258 369
Výnosové úroky		-36 064	-220 361
Nákladové úroky		4 673 441	3 677 219
Podiel na (-) zisku / strate pridruženej spoločnosti	23	-458 326	-1 157 082
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia		-260 821	855 991
Ostatné položky nepeňažného charakteru		-83 046	792 352
		32 036 570	32 238 773
Zmeny pracovného kapitálu			
Zásoby		-256 508	-33 911
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky		4 195 614	-9 987 295
Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky		8 568 070	5 239 092
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		44 543 747	27 456 659
Príjaté úroky		36 064	220 361
Zaplatené úroky		-4 673 441	-3 677 219
Zaplatená daň z príjmov		-2 043 321	-2 735 633
Čisté peňažné toky prevádzkovej činnosti		37 863 049	21 264 168
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na nákup dlhodobého majetku		-54 911 576	-34 021 311
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		0	0
(-) Zvýšenie / zníženie ostatných dlhodobých pohľadávok		1 453 489	1 616 556
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-53 458 087	-32 404 755
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z čerpania / (-) Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek		13 131 562	16 020 066
Zvýšenie / (-) zníženie ostatných dlhodobých záväzkov		4 655 004	2 524 139
Nákup (-) / predaj obchodných podielov v iných podnikoch		-614 977	-53 203
Príjmy z vkladov do vlastného imania		0	0
Vyplatené dividendy		-9 000 000	-7 000 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		8 171 589	11 491 002
Čistý (-) úbytok / prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-7 423 450	350 415
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		20 418 898	20 068 483
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	12 995 448	20 418 898

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

1 Všeobecné informácie

Spoločnosť **Railtrans International, a.s.** (ďalej len "Spoločnosť" alebo "Spoločnosť RTI") bola do obchodného registra bola zapísaná dňa 1.11.2011 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 6835/B). Identifikačné číslo Spoločnosti: 46 384 740.

Spoločnosť bola založená a má sídlo v Slovenskej republike. Spoločnosť bola pôvodne založená ako spoločnosť s ručením obmedzeným a dňom 31.7.2013, bola po transformácii právnej formy, zapísaná do obchodného registra ako akciová spoločnosť, ktorá bola zriadená v súlade s právnymi predpismi platnými v Slovenskej republike.

Sídlo Spoločnosti:

Kukučínova 22
831 03 Bratislava
Slovenská republika

Schválenie audítora Skupiny

Riadne valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 23.4.2024 ako audítora konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2024 audítorskú spoločnosť AB Audit & Consulting, s.r.o., Licencia UDVA č. 355, zodpovedný auditor Ing. Alena Behanová, Licencia UDVA č. 903.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2024 bola nasledovná:

Akcionár A	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v % d	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v % e
	absolútne b	v % c		
TRIUM INVEST, a.s.	16 250	65,00	65,00	65,00
Richardí, a.s.	8 750	35,00	35,00	35,00
Spolu	25 000	100,00	100,00	100,00

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo za rok končiaci 31. decembra 2024 nasledovné:

Predstavenstvo

Ing. Alexandra Broszová - predseda

Roman Rapant - člen

Tomáš Vavrák - člen

Dozorná rada

Matej Sabol, M.A. - predseda

Ing. Ivana Mižičková, PhD., LL.M. - člen

Ing. Andrea Krištofčáková -
člen

Spoločnosť RTI sa spolu so svojimi dcérskymi podnikmi označuje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke ako „Skupina“.

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2024 bol 168 z toho 17 vedúcich zamestnancov (v roku 2023 bol 157, z toho 17 vedúcich zamestnancov).

Spoločnosť RTI ani jej dcérske spoločnosti nie sú neobmedzene ručiacimi spoločníkmi v žiadnej spoločnosti.

2 Štruktúra Skupiny

Dcérske spoločnosti sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke metódou úplnej konsolidácie.

Dcérske podniky v Skupine k 31.12.2024 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Obchodné meno	Krajina zápisu do obchodného registra	Podiel na základnom imaní v %	Podiel na hlasovacích právach v %	Hlavná činnosť
Railtrans Wagon, s.r.o.	Slovenská republika	100,00%	100,00%	Prenájom hnutelných vecí
Cargo Rail Europe Transport d.o.o.	Chorvátsko	70,00%	70,00%	Prepravné služby
Cargo Logistic d.o.o.	Republika Srpska	66,67%	66,67%	Prepravné služby

Akvízia dcérskej spoločnosti Railtrans Wagon, s.r.o. nastala s účinnosťou 9. januára 2014.

Spoločnosť nadobudla v auguste 2024 obchodný podiel vo výške 66,67% v spoločnosti Cargo Logistic d.o.o. so sídlom v Republike Srbskej (Bosna a Hercegovina).

Spoločnosť nadobudla v septembri 2024 obchodný podiel vo výške 70% v spoločnosti Cargo Rail Europe Transport d.o.o. so sídlom v Chorvátsku.

Hlavným predmetom činnosti Skupiny sú nasledovné oblasti:

- Zasielateľstvo
- Poskytovanie dopravných služieb na železničných dráhach
- Prenájom hnutelných vecí
- Sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a služieb
- Nákladná doprava na železničných dráhach

3 Súhrn hlavných účtovných zásad a metód

3.1 Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas prezentovaných účtovných období, ak nie je uvedené inak.

Konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti, Registri účtovných závierok a v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako konsolidovaná účtovná závierka v súlade s ust. § 22 zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s platnými IFRS, ktoré boli účinné k 31. decembru 2024.

Účtovná závierka Skupiny bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou precenenia finančných aktív k dispozícii na predaj a finančných záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti. V súvislosti s rastúcimi cenami vstupov, najmä pohonných hmôt, energií, materiálov, tovarov a služieb vedenie Skupiny urobilo analýzu možných účinkov a následkov na Skupinu a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na Skupinu. Vedenie Skupiny nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky).

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Pri zostavení prvej konsolidovanej účtovnej závierky sa ako bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie uvádzajú údaje z otváracej súvahy materskej spoločnosti ku dňu akvizície.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa ust. § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v celých eurách („EUR“ alebo „€“), pokiaľ nie je uvedené inak.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje uplatnenie zásadných predpokladov, odhadov a úsudku v procese aplikácie účtovných zásad Skupiny, ktoré ovplyvňujú vykázané sumy majetku a záväzkov, zverejnenie podmienených aktív a pasív ku koncu vykazovacieho obdobia. Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

obdobia a vykázaných súm výnosov a nákladov počas roka. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

3.2 Zmeny účtovných zásad

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

V priebehu účtovného obdobia Skupina aplikovala nasledujúce novelizácie štandardov IFRS:

- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia – Dodatok týkajúci sa dohôd o financovaní dodávateľov
- IFRS 16 Lízingy – Dodatky upresňujúce následné oceňovanie transakcií predaja a spätného lízingu
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa klasifikácie záväzkov
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa klasifikácie dlhu s kovenantmi
- IAS 7 Výkaz peňažných tokov – Dodatok týkajúci sa dohôd o financovaní dodávateľov

Prijatie týchto dodatkov ku štandardom nemalo žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné nové a doplnené štandardy:

- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia - Dodatok týkajúci sa klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr)
- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia - Dodatok týkajúci sa zmlúv k elektrine závislej od prírody (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr)
- IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa zmlúv k elektrine závislej od prírody (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 18 Prezentácia a zverejnenia v účtovnej závierke (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 21 Vplyv zmien kurzov cudzích mien - Dodatok týkajúci sa nedostatku zameniteľnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v júli 2024, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januárom 2026 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ)

Neočakáva sa, že by nové a doplnené štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

3.4 Zásady konsolidácie

(i) Dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérske spoločnosti, ktoré Spoločnosť kontroluje. Znakom kontroly je, že Skupina vlastní práva na premenlivé výstupy na základe jej angažovanosti v tejto spoločnosti a má schopnosť ovplyvňovať tieto výstupy uplatňovaním svojho vplyvu nad spoločnosťou. Vplyv nad spoločnosťou znamená vlastníctvo existujúcich práv na riadenie dôležitých aktivít spoločnosti, ktorými sú aktivity významne ovplyvňujúce jej výstupy.

K dátumu akvizície sa uskutoční prvá konsolidácia kapitálu, t.j. porovná sa finančná investícia materskej spoločnosti v dcérskej spoločnosti s tou časťou vlastného imania dcérskej spoločnosti, ktorá na túto finančnú transakciu pripadá a zistí sa goodwill alebo zisk z výhodnej kúpy. Od dátumu akvizície t.j. nadobudnutia rozhodujúceho vplyvu (control) je výsledok hospodárenia dcérskej spoločnosti zahrnutý do konsolidovanej účtovnej závierky až do dňa, keď materská spoločnosť prestane mať rozhodujúci vplyv v dcérskej spoločnosti.

Akvizície spoločností sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu vysporiadania. Nekontrolujúce podiely sú ocenené vo výške ich podielu na reálnej hodnote čistých aktív. Výnosy a náklady spoločností obstaraných alebo predaných počas účtovného obdobia sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Vnútrogrupinové transakcie, zostatky, výnosy a náklady medzi podnikmi v Skupine sa pri konsolidácii eliminujú. Medzivýsledok vyplývajúci z vnútrogrupinových transakcií, ktorý je súčasťou ocenenia aktív, sa pri konsolidácii eliminuje. Nerealizované zisky alebo straty z transakcií medzi podnikmi v Skupine sa vylučujú vtedy, keď sú významné. Účtovné zásady a metódy dcérske spoločnosti boli v prípade potreby pozmenené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s účtovnými zásadami a metódami aplikovanými Skupinou.

Nekontrolujúce podiely predstavujú zisk/stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a zisku/strate za účtovné obdobie. Obstarania nekontrolujúcich podielov sa účtujú ako transakcie vo vlastnom imaní. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou, o ktorú sa upraví výška nekontrolujúcich podielov a hodnotou obstaranej investície sa zaúčtuje priamo do vlastného imania.

(ii) Spoločné a pridružené podniky

Spoločne kontrolované podniky (“spoločné podniky”) sú tie, v ktorých sa Skupina podieľa na kontrole činnosti spoločne so svojimi partnermi v podnikaní. Spoločný podnik je charakteristický tým, že žiadny zo spoločníkom v ňom nemá rozhodujúci vplyv. Investície v spoločných podnikoch sa vykazujú metódou vlastného imania.

Pridružené spoločnosti sú všetky spoločnosti, v ktorých ma Skupina podstatný vplyv, ale neovláda ich, čo je vo všeobecnosti spojené s vlastníctvom 20% až 50% hlasovacích práv.

Investície Skupiny v týchto podnikoch zahŕňajú goodwill (znížený o kumulované straty zo zníženia hodnoty) identifikovaný pri akvizícii. Podiel Skupiny na postakvizícnom zisku alebo strate v pridružených a spoločných podnikoch sa vyказuje v súhrnnom výkaze ziskov a strát. Kumulatívne postakvizíčné pohyby upravujú účtovnú hodnotu investície. Ak podiel Skupiny na stratách pridružených spoločností a spoločných podnikoch sa rovná alebo prevyšuje jej podiel na základnom imaní vrátane akýchkoľvek nezaručených pohľadávok, Skupina nevyказuje ďalšie straty, ak jej nevznikli záväzky alebo neuskutočnila platby za tieto spoločnosti. Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a jej pridruženými spoločnosťami a spoločnými podnikmi sú eliminované do výšky podielu Skupiny v týchto účtovných jednotkách. Nerealizované straty sú tiež eliminované, okrem prípadov, keď transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva.

Investície Skupiny do pridružených spoločností sa účtujú metódou vlastného imania. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženej spoločnosti zaúčtuje do výkazu finančnej pozície v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti. Goodwill súvisiaci s pridruženou spoločnosťou sa vykáže v účtovnej hodnote v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti, Skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže do konsolidovaného výkazu zmien vo vlastnom imaní. Zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a pridruženou spoločnosťou sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v pridruženej spoločnosti.

Pridružená spoločnosť zostavuje svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu ako Skupina a účtovné zásady pridružených spoločností sú identické s účtovnými zásadami, ktoré používa Skupina pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

3.5 Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena vykazovania

Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny sú ocenené použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom spoločnosti v Skupine pôsobia (“funkčná mena”).

Účtovná závierka je prezentovaná v EUR, ktorá je funkčnou menou a menou vykazovania všetkých spoločností Skupiny v roku 2024 a v roku 2023.

(ii) Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z úhrady takýchto transakcií a z prepočítania peňažného majetku a záväzkov denominovaných v cudzej mene koncoročným výmenným kurzom sa vykazujú v nákladoch a výnosoch.

3.6 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pri vyradení dlhodobého hmotného majetku (vrátane jeho predaja) sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúca z vyradenia (vrátane predaja) sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie.

Obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákupnú cenu vrátane nákladov súvisiacich s jeho obstaraním a uvedením do prevádzky (používania). Výdavky po zaradení majetku do prevádzky napr. na opravy, údržbu a režijné náklady (okrem nákladov na pravidelnú údržbu a nákladov na revíziu), sa bežne účtujú do zisku/straty v období, v ktorom náklady vznikli.

Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý hmotný majetok a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o zníženie hodnoty.

Odpisy dlhodobého majetku sú stanovené podľa predpokladanej doby jeho ekonomickej životnosti. Odpisovať sa začína mesiacom, v ktorom bol dlhodobý hmotný majetok uvedený do používania. Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne podľa odpisového plánu.

Predpokladaná (obvyklá) doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Budovy, haly a stavby	20 – 40 rokov
Stroje, zariadenia	4 – 25 rokov
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	4 – 12 rokov

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o zníženie hodnoty. Pozemky sa neodpisujú. Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

Účtovná hodnota majetku je okamžite znížená na úroveň jeho realizovateľnej hodnoty, ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho predpokladaná realizovateľná hodnota.

Majetok, ktorý je opotrebovaný alebo vyradený, sa odúčtuje z výkazu o finančnej situácii spolu s príslušnými opravkami. Zisky a straty pri vyradení majetku sa určujú porovnaním výnosov a jeho účtovnej zostatkovej hodnoty a vykazujú sa netto vo výkaze komplexného výsledku.

3.7 Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vyказuje v obstarávacej cene. Odhadovaná doba životnosti nehmotného majetku je neobmedzená alebo konečná. Majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti. Doba a metóda odpisovania sa preverujú jedenkrát ročne, na konci účtovného obdobia.

3.8 Zníženie hodnoty majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti (ako napríklad goodwill) a nehmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený do používania sa neodpisuje, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Pozemky, nedokončené investície a majetok, ktorý je predmetom odpisovania alebo amortizácie sa testuje na pokles hodnoty keď okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené.

3.9 Podnikové kombinácie

Podnikové kombinácie sa vykazujú s použitím akvizičnej metódy účtovania. Podľa tejto metódy sa klasifikuje všetok majetok a záväzky podľa zmluvných a ekonomických podmienok a vykáže sa identifikovateľný majetok (vrátane predtým nevykazovaného nehmotného majetku) a záväzky (vrátane podmienených záväzkov) obstaraného podniku v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady spojené s akvizíciou sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku pri ich vzniku. Pri postupnom získavaní kontroly v dcérskej spoločnosti sa k dátumu jej získania precenia na reálnu hodnotu všetky majetkové podiely, ktoré Skupina vlastnila v tejto spoločnosti pred získaním kontroly. Výsledný efekt z precenenia sa vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov nadobúdanej spoločnosti obstaranej k dátumu výmennej transakcie je prvotne účtovaný ako goodwill. Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku/strate za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné prostriedky Skupiny, resp. skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, pri ktorých sa predpokladá, že budú ziskové z kombinácie, a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek Skupiny alokované aj iné aktíva a pasíva.

Pri predaji dcérskych spoločností sa rozdiel medzi predajnou cenou a čistou hodnotou majetku plus kumulatívne kurzové rozdiely a neamortizovaným goodwillom vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

3.10 Investície a ostatné finančné aktíva

Finančné aktíva v rozsahu IAS 39 sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami výkazanými do zisku alebo straty, úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti alebo finančné aktíva určené na predaj. Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva ocenia v reálnej hodnote, ktorá je, s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami výkazanými do zisku alebo straty, zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva. Keď sa Skupina stane prvýkrát účastníkom zmluvy, skúma, či táto zmluva neobsahuje vložený derivát. Skupina klasifikuje finančné aktíva v momente ich prvotného vykázaní v závislosti od ich podstaty a účelu. Finančné

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

aktíva zahŕňajú peniaze a krátkodobé vklady, pohľadávky z obchodného styku, pôžičky a ostatné pohľadávky, kótované a nekótované finančné nástroje a derivátové finančné nástroje.

3.11 Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty

Ide o finančné aktíva určené na obchodovanie (predaj v blízkej budúcnosti) finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty. Zisky alebo straty z investícií určených na obchodovanie sú účtované ako finančné výnosy alebo finančné náklady.

Finančné aktíva sú vykázané ako krátkodobé, s výnimkou takých nástrojov, ktoré nie sú splatné počas 12 mesiacov po ukončení účtovného obdobia a nie sú primárne držané za účelom obchodovania.

3.12 Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti predstavujú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami a pevnými termínmi splatenia, pričom Skupina má zámer a je schopná držať ich do splatnosti.

3.13 Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktoré nie je kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky sú pri prvotnom vykázaní (zaúčtovaní) ocenené v amortizovaných nákladoch s použitím efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku. Pohľadávky sú zahrnuté do krátkodobých aktív, s výnimkou keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od súvahového dňa. V tomto prípade sú klasifikované ako dlhodobé aktíva.

3.14 Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj predstavujú nederivátové finančné aktíva, ktoré sú buď zaradené do tejto kategórie alebo nie sú klasifikované v žiadnej z ostatných kategórií. V prípade, že vedenie nemá v úmysle predať tieto aktíva do 12 mesiacov do súvahového dňa, vykážu sa ako dlhodobé aktíva.

Pri prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva určené na predaj ocenené podľa reálnych trhových podmienok a zámeru manažmentu reálnou hodnotou, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku ako rezerva z precenenia.

3.15 Reálna hodnota

Pri investíciach aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k poslednému dňu účtovného obdobia stanovuje na základe kótovaných trhových cien ku koncu obchodného dňa bez zníženia o transakčné náklady. Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhová cena, sa reálna hodnota stanovuje na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície.

3.16 Zásoby

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

Zásoby, vrátane nedokončenej výroby, sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia (po prípadnom znížení hodnoty na zastaralé zásoby). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady súvisiace s obstaraním, ako napríklad prepravu a clo. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na predaj. IFRS nepovoľujú precenenie zásob na fair value smerom hore, avšak výnimku tvoria zásoby poľnohospodárskych produktov (po dátume zberu úrody), pokiaľ sa oceňujú v čistej realizovateľnej hodnote, pričom existuje pre danú komoditu aktívny trh a riziko toho, že sa predaj neuskutoční, je zanedbateľné. Opravná položka sa tvorí na základe posúdenia jednotlivých položiek zásob.

3.17 Štátne dotácie

Štátne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vykazuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého hmotného majetku, reálna hodnota dotácie sa účtuje do výnosov budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do zisku/straty počas odhadovanej životnosti príslušného majetku.

3.18 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v amortizovanej obstarávacej cene zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku na pochybné či rizikové pohľadávky.

Opravná položka sa vytvára vtedy, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb (viac ako 1 mesiac po splatnosti) sa považujú za indikátory toho, že pohľadávka je znehodnotená. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota pohľadávky sa znižuje pomocou opravných položiek. Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek sa vo výkaze ziskov a strát vykazuje v riadku Ostatné prevádzkové náklady. Ak je pohľadávka z obchodného styku nevyhnutnou, je odpísaná so súvzťažným zápisom oproti opravnej položke k pohľadávkam. Následné úhrady už odpísaných pohľadávok sú účtované v prospech „Ostatných prevádzkových výnosov“ vo výkaze ziskov a strát.

Pohľadávky z obchodného styku sú klasifikované ako obežné aktíva, pokiaľ sa očakáva, že budú zinkasované v rámci bežného obchodného cyklu, ktorým je obdobie rovné alebo kratšie ako 1 rok. V opačnom prípade sú vykazované ako dlhodobé aktíva.

3.19 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vzájomne započítavajú v súvahe len v prípade, že Skupina má súčasne a právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie a má v úmysle buď vyrovnat' majetok a záväzky v netto sume, alebo plánuje realizovať príslušné aktívum a v tom istom čase vyrovnat' záväzok. Takéto právo na vzájomné započítanie (a) nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a (b) musí byť právne vymáhateľné v prípade všetkých nasledujúcich situácií: (i) pri bežných obchodných transakciách, (ii) v prípade neplnenia a (iii) v prípade platobnej neschopnosti alebo konkurzu.

3.20 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace.

Vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách, iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace a kontokorentné úvery.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa vykazujú v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Prostriedky, pri ktorých má Skupina obmedzené právo s nimi nakladať, sú vylúčené z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov pre účely zostavenia výkazu peňažných tokov. Zostatky, ktoré nemôžu byť použité na výmenu alebo úhradu záväzku viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú vykázané ako dlhodobé aktíva.

3.21 Podmienené aktíva

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovaných výkazoch. Zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky.

3.22 Dividendy

Výplata dividend akcionárom Spoločnosti sa vyказuje ako záväzok a znižuje vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka len v prípade, ak sú schválené pred alebo najneskôr k ročnému súvahovému dňu.

3.23 Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk vykázaný v konsolidovanej účtovnej závierke nepredstavuje zdroje určené na výplatu dividend. Prostriedky určené na výplatu dividend sa určujú na základe individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti. Nerozdelený zisk obsahuje okrem iného zákonný rezervný fond vytvorený v súlade so slovenskými predpismi na pokrytie budúcich možných strát. Zákonný rezervný fond nepodlieha rozdeleniu.

3.24 Zisk na akciu

Zisk na akciu sa vypočíta vydelením čistého zisku pripadajúceho na kmeňových akcionárov váženým priemerom počtu kmeňových akcií v obehu. So všetkými akciami sú spojené rovnaké práva. Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na jednu akciu je vyčíslený v Konsolidovanom výkaze komplexného výsledku.

3.25 Daň z príjmov (splatná a odložená), ostatné dane

(i) Splatná daň z príjmov

Splatná daň z príjmov sa vypočíta zo zdaniteľného zisku za účtovné obdobie. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku, a to o položky výnosov a nákladov, ktoré nie sú zdaniteľné alebo nie sú odpočítateľné, alebo sú zdaniteľné alebo odpočítateľné v iných daňových obdobiach.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

Daňový záväzok je vykázaný po znížení o zaplatené preddavky na daň z príjmov uhradené v priebehu roka.

(ii) Odložená daň z príjmov

Na výpočet odloženej dane z príjmov sa používa záväzková metóda, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať. Ocenenie odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok odráža daňové dôsledky, ktoré by vyplynuli zo spôsobu realizácie alebo vyrovnania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorý Skupina očakáva ku koncu účtovného obdobia.

Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych spoločností a pridružených spoločností s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti. Výnos z dividend nie je v Slovenskej republike predmetom zdanenia.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má Skupina právne vymožiteľné právo ich započítať, a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom.

Ostatné dane (napr. daň z nehnuteľností, daň z motorových vozidiel, spotrebná daň) sú zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch.

3.26 Úvery a pôžičky

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú vo výške prijatých finančných prostriedkov zníženej o náklady, ktoré sú spojené so získaním pôžičky. Následne sa úvery a pôžičky vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú v netto hodnote vo výkaze komplexného výsledku za účtovné obdobie po odúčtovaní záväzkov, okrem prípadov keď sa náklady na úvery a pôžičky aktivujú.

3.27 Lízing

Skupina uplatnila pri aplikácii IFRS 16 Lízingy modifikovaný retrospektívny prístup, čo znamená, že sa k dátumu prvej aplikácie IFRS 16 Lízingy ponechajú aktíva a záväzky z lízingu, ktoré boli predtým finančné, v nezmenenej výške. Pri lízingoch, ktoré boli pôvodne operatívne, sa nové aktíva a záväzky z lízingu zahrnú do účtovnej závierky (súvahy) k dátumu prechodu na IFRS 16 Lízingy a vzniknutý rozdiel sa vykáže oproti nerozdelenému zisku minulých rokov. Porovnateľné obdobie sa neupravuje.

a) Účtovanie u nájomcu

Podľa IFRS 16 Skupina vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzky z lízingu. Výnimku tvoria lízingové aktíva s nízkou hodnotou a krátkodobé lízingy, v prípade ktorých Skupina vykazuje lízingové splátky spojené s týmito lízingami rovnomerne ako náklady počas doby lízingu. Majetok s právom na

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

užívanie sa vykazuje v príslušnej položke dlhodobého hmotného majetku, na tom istom riadku, ako vykazuje podkladové aktíva rovnakej povahy, ktoré vlastní.

Závazky z lízingu Skupina vykazuje v rámci dlhodobých úverov s rozdelením na krátkodobé a dlhodobé.

Pre účely zostavenie Výkazu peňažných tokov Skupina klasifikovala:

- platby za splátky istiny lízingových záväzkov ako peňažné toky z finančných činností,
- platby za úrokovú časť lízingových splátok ako peňažné toky z finančných činností.
- platby za líziny s nízkou hodnotou, krátkodobé líziny a variabilné lízingové splátky nezahrnuté do ocenenia lízingového záväzku ako peňažné toky z prevádzkových činností.

Počnúc 1. januárom 2019 sa líziny vykazujú ako majetok s právom na užívanie a k nemu príslušný záväzok k dátumu, keď je prenajatý majetok k dispozícii na použitie. Prenajatý majetok sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene a následne v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Majetok s právom na užívanie sa odpisuje počas doby použiteľnosti, respektíve doby prenájmu, podľa toho, ktorá je kratšia. Lízingový záväzok sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote budúcich lízingových splátok a následne sa zvyšuje o úrokové náklady a znižuje o splátky nájomného.

Platby spojené s krátkodobými prenájmi a prenájmi majetku s nízkou hodnotou sa vykazujú rovnomerne počas doby lízingu ako náklad vo výkaze komplexného výsledku. Za krátkodobý prenájom sa považuje prenájom s dobou prenájmu 12 mesiacov alebo kratšou. Majetok s nízkou hodnotou predstavuje majetok, ktorého hodnota nepresahuje 5 000 USD.

Po prijatí IFRS 16 Skupina vykázala lízingové záväzky v súvislosti s prenájmom, ktorý bol predtým podľa IAS 17 Líziny klasifikovaný ako tzv. operatívny lízing. Tieto záväzky z lízingu boli ocenené súčasnou hodnotou zostávajúcich splátok z lízingu, diskontovaných inkrementálnou úrokovou sadzbou od 1. januára 2019. Majetok s právom na užívanie bol ocenený sumou rovnajúcou sa záväzku z lízingu, upraveným o sumu všetkých predplatených alebo časovo rozlíšených lízingových splátok týkajúcich sa tohto lízingu vykázaných vo výkaze finančnej pozície k 31. decembru 2018.

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 boli použité nasledujúce zjednodušenia:

- účtovanie operatívnych lízingov so zostatkovou dobou prenájmu kratšou ako jeden rok k 1. januáru 2019 ako krátkodobé nájmy,
- použitie spätného pohľadu pri určovaní doby prenájmu, ak zmluva obsahuje možnosti predĺženia alebo ukončenia.

Skupina uplatnila úsudok na určenie doby nájmu niektorých nájomných zmlúv, ktoré zahŕňajú možnosti predĺženia alebo ukončenia. Posúdenie, či je Skupina primerane istá, že uplatní tieto možnosti, významne ovplyvňuje výšku vykázaných lízingových záväzkov a prenajatého majetku.

b) Účtovanie u prenajímateľa

Účtovné zásady, ktoré sa vzťahujú na Skupinu ako prenajímateľa, nie sú významne rozdielne od predchádzajúcich účtovných zásad. Skupina nemusí v súvislosti s aplikáciou IFRS 16 vykonať žiadne zmeny.

c) Subleasing (podnájom)

Pri subleasingu vystupuje Spoločnosť RTI ako nájomca hlavného lízingu (prostredník), ktorý následne prenajme aktívum inému nájomcovi. V prípade, že prostredník klasifikuje subleasing ako finančný, tak vyradí z majetku právo na užívanie aktíva, ktoré súvisí s hlavným lízingom a vykáže pohľadávku

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

z finančného lízingu. Rozdiel medzi vyradeným právom na užívanie aktíva a pohľadávkou z finančného lízingu vykáže výsledkovo. Prostredníkom následne vykazuje pohľadávku zo subleasingu aj záväzok vyplývajúci z hlavného lízingu. Tieto položky sa nekompensujú.

3.28 Rezervy na záväzky/podmienené záväzky

Rezervy sa vykazujú, ak má Skupina súčasnú povinnosť (zákonnú alebo mimozmluvnú) previesť ekonomické úžitky ako dôsledok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že takýto prevod bude potrebný na vyrovnanie týchto záväzkov a zároveň sa nevytvárajú žiadne rezervy. Keď Skupina predpokladá, že rezerva bude v budúcnosti refundovaná, napríklad v rámci poistnej zmluvy, budúci príjem je vykázaný ako jednotlivé aktívum, ale len v prípade, že takáto náhrada je takmer istá.

Rezervy sa prehodnocujú ku koncu každého účtovného obdobia a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré

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

Podmienené záväzky sa nevykazujú vo finančných výkazoch účtovnej závierky. Vykazujú sa v poznámkach k účtovnej závierke, pokiaľ možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

3.29 Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania sú položky účtované do ostatného komplexného výsledku.

3.30 Rezerva na kurzové rozdiely

Táto rezerva sa používa na kurzové rozdiely z konsolidácie účtovnej závierky zahraničných subjektov. Tieto kurzové rozdiely sa vykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke v položke ostatné komponenty vlastného imania dovtedy, kým sa čistý podiel nepredá. Po predaji príslušného podielu sa rezerva na kurzové rozdiely presunie do zisku/straty v rovnakom období, v ktorom sa vykáže zisk alebo strata z predaja.

3.31 Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd. Počas celého roka Skupina prispievala do týchto fondov vo výške 35,2% hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4%. Náklady na tieto odvody sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

3.32 Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do Skupiny budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť. Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, predpokladaných vrátení tovarov a služieb, ziskov, zliav a skont.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

4 Riadenie finančného rizika

4.1 Faktory finančného rizika

V dôsledku svojich činností je Skupina vystavená rôznym finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane úrokového rizika a cenového rizika), kreditnému riziku a riziku likvidity. Celkový skupinový program riadenia rizika sa sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu Skupiny.

(i) Kreditné riziko

Svoje výrobky a služby Skupina realizuje najmä na tuzemskom trhu. Z platobnej morálky významných odberateľov nevzniká predpoklad nesplatenia pohľadávok, nepredstavuje teda významné kreditné riziko. Sledovanie platobnej morálky ostatných odberateľov je priebežné, s okamžitou reakciou na vznik pohľadávok po lehote splatnosti. Objem pohľadávok po lehote splatnosti je v prijateľnom pomere k celkovému stavu pohľadávok. Maximálne riziko nesplatenia finančných aktív predstavuje ich účtovná hodnota.

(ii) Riziko likvidity

Politikou Skupiny je držba peňažných prostriedkov minimálne na úrovni všetkých splatných záväzkov, s primeranou rezervou na nepredvídané udalosti, vychádzajúc zo skúseností minulých období. Skupina likviditu operatívne riadi pomocou kontrolingu a finančných prognóz, spracovávaných mesačne minimálne na obdobie nasledujúcich troch mesiacov. Dlhodobé riadenie likvidity je zabezpečované pomocou finančných plánov. V priebehu roka Skupina nemala problémy s plnením svojich záväzkov.

(iii) Trhové riziko

Trhové riziko zahŕňa v sebe riziko zmien úrokových sadzieb na peňažnom trhu, riziko zmien výmenných kurzov na devízovom trhu a riziko zmien trhových cien (najmä poľnohospodárskych komodít).

4.2 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania.

Skupina monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru. Tento pomer sa vypočíta ako pomer celkového dlhu k súčtu vlastného imania a záväzkov. Čistý dlh sa vypočíta ako suma bankových úverov a pôžičiek (vrátane krátkodobých a dlhodobých bankových úverov a pôžičiek tak, ako sú vykázané v súvahe).

5 Zásadové účtovné odhady a rozhodnutia

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa vzhľadom na svoju podstatu zväčša rovnajú skutočne dosiahnutým hodnotám.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS účtovnými štandardami si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú dopad na sumy vykazované v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Ak keď sú tieto odhady založené na základe najlepších znalostí vedenia o aktuálnych udalostiach a postupoch, skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

6 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie							Spolu
	Pozemky	Stavby	Práva na užívanie majetku (finačný leasing)	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
Prvotné ocenenie								
Stav k 1.1.2024	-	10 755	1 438 807	220 628 597	20 573	224 458	2 538 000	224 861 190
prírastky			75 208	41 734 327	7 343 818	150 317	5 274 600	54 578 270
úbytky						494		494
presuny				2 558 573	- 20 573		- 2 538 000	-
Stav k 31.12.2024	-	10 755	1 514 015	264 921 497	7 343 818	374 281	5 274 600	279 438 966
Oprávkový								
Stav k 1.1.2024	-	2 754	1 116 523	41 965 637	-	105 157	-	43 190 071
prírastky		448	210 018	10 670 585		70 928		10 951 979
úbytky						494		494
Stav k 31.12.2024	-	3 202	1 326 541	52 636 222	-	175 591	-	54 141 556
Opravné položky								
Stav k 1.1.2024	-	-	-	1 433 221	-	-	-	1 433 221
prírastky				124 116				124 116
úbytky				636 034				636 034
Stav k 31.12.2024	-	-	-	921 303	-	-	-	921 303
Zostatková cena								
Stav k 1.1.2024	-	8 001	322 284	177 229 739	20 573	119 301	2 538 000	180 237 898
Stav k 31.12.2024	-	7 553	187 474	211 363 972	7 343 818	198 690	5 274 600	224 376 107

Dlhodobý hmotný majetok	Predchádzajúce účtovné obdobie							Spolu
	Pozemky	Stavby	Práva na užívanie majetku (finačný leasing)	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
Prvotné ocenenie								
Stav k 1.1.2023		10 755	1 376 743	187 119 065	49 657	207 537	2 538 000	191 301 757
prírastky			62 064	72 334 324	47 623	12 555		72 456 566
úbytky				38 859 759	37 344			38 897 103
presuny				34 967	39 363	4 366		78 696
Stav k 31.12.2023	-	10 755	1 438 807	220 628 597	20 573	224 458	2 538 000	224 861 190
Oprávkový								
Stav k 1.1.2023		2 306	937 551	33 472 307	-	78 340	-	34 490 504
prírastky		448	178 972	47 353 222		26 817		47 559 459
úbytky				38 859 892				38 859 892
Stav k 31.12.2023	-	2 754	1 116 523	41 965 637	-	105 157	-	43 190 071
Opravné položky								
Stav k 1.1.2023				1 764 359	-	-	-	1 764 359
prírastky				306 819				306 819
úbytky				637 957				637 957
Stav k 31.12.2023	-	-	-	1 433 221	-	-	-	1 433 221
Zostatková cena								
Stav k 1.1.2023	-	8 449	439 192	151 882 399	49 657	129 197	2 538 000	155 046 894
Stav k 31.12.2023	-	8 001	322 284	177 229 739	20 573	119 301	2 538 000	180 237 898

Skupina má zabezpečený dlhodobý majetok (lokomotiva, vozne) formou poistenia do výšky poistnej hodnoty 316 298 060 EUR (v roku 2023 vo výške 244 398 017 EUR).

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

Hodnota dlhodobého hmotného majetku, na ktorý je zriadené záložné právo a Skupina má obmedzené právo s ním nakladať je 261 617 445 EUR (v roku 2023 vo výške 217 387 064 EUR).

7 Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie					
	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Goodwill	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie						
Stav k 1.1.2024	310 213	13 891	-	1 220	-	325 324
prírastky	16 182	466	360 944	2 825		380 417
úbytky						-
presuny		1 220		- 1 220		
Stav k 31.12.2024	326 395	15 577	360 944	2 825	-	705 741
Oprávky						
Stav k 1.1.2024	184 083	13 891	-	-	-	197 974
prírastky	36 268	98				36 366
úbytky						-
Stav k 31.12.2024	220 351	13 989	-	-	-	234 340
Zostatková cena						
Stav k 1.1.2024	126 130	-	-	1 220	-	127 350
Stav k 31.12.2024	106 044	1 588	360 944	2 825	-	471 401
Predchádzajúce účtovné obdobie						
Dlhodobý nehmotný majetok	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Goodwill	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie						
Stav k 1.1.2023	175 334	13 891	-	114 022	-	303 247
prírastky	20 857			1 220		22 077
úbytky				114 022		114 022
presuny	114 022					
Stav k 31.12.2023	310 213	13 891	-	1 220	-	325 324
Oprávky						
Stav k 1.1.2023	168 720	13 891	-	-	-	182 611
prírastky	15 363					15 363
úbytky						-
Stav k 31.12.2023	184 083	13 891	-	-	-	197 974
Zostatková cena						
Stav k 1.1.2023	6 614	-	-	114 022	-	120 636
Stav k 31.12.2023	126 130	-	-	1 220	-	127 350

V roku 2024 došlo k akvizícii 66,67%-ného podielu v spoločnosti Cargo Logistic d.o.o. (Bosna a Hercegovina, resp. Republika Sprska), z ktorej bol vyčíslený goodwill vo výške 360 944 EUR.

Z testovania goodwillu na zníženie jeho hodnoty v roku 2024 nevyplývala povinnosť jeho zníženia.

Ostatný dlhodobý nehmotný majetok predstavujú oceneniteľné práva a iný dlhodobý nehmotný majetok.

8 Investície v spoločných a pridružených podnikoch

Štruktúra investícií do spoločných a pridružených podnikov k 31. decembru 2024 bola nasledovná:

Názov	Krajina registrácie	Podiel na základnom imaní (%)	Opis činností	Výška investície 2024 (EUR)	Výška investície 2023 (EUR)
MMV Magyar Magánvasút Zrt	Maďarská republika	50,00	nákladná doprava na železničných dráhach	935 500 tis. HUF	935 500 tis. HUF
M-RAIL doo.	Srbsko	33,33	železničná preprava	6 000 000 RSD	6 000 000 RSD
Focus-Port Zrt.	Maďarská republika	34,13	logistické služby	1 706 500 HUF	1 706 500 HUF

Štruktúra investícií do spoločných a pridružených podnikov k 31. decembru 2023 bola nasledovná:

Názov	Krajina registrácie	Podiel na základnom imaní (%)	Opis činností	Výška investície 2023 (EUR)	Výška investície 2022 (EUR)
MMV Magyar Magánvasút Zrt	Maďarská republika	48,75	nákladná doprava na železničných dráhach	935 500 tis. HUF	935 500 tis. HUF
M-RAIL doo.	Srbsko	33,33	železničná preprava	6 000 000 RSD	-
Focus-Port Zrt.	Maďarská republika	34,13	logistické služby	1 706 500 HUF	-

Podiely na zisku/strate v pridružených podnikoch k 31.12.2024 a k 31.12.2023:

	2024	2023
Podiel na zisku / (-) strate spoločných a pridružených podnikov	458 326	1 157 082
Hodnota investície do spoločných a pridružených podnikov po precenení	3 271 920	3 789 178

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

Výsledok hospodárenia, aktíva, vlastné imanie a záväzky pridružených a spoločných podnikov k 31.12.2024, ktoré nie sú kótované na burze, sú nasledovné (pozn.: údaje v tabuľke sú čerpané z individuálnych účtovných závierok jednotlivých podnikov k 31.12.2024):

Názov	Celkové aktíva	Celkové záväzky	Výnosy	Zisk / (-) strata	Vlastné imanie
MMV Magyar Magánvasút Zrt.	6 557 945 tis. HUF	3 012 828 tis. HUF	9 628 255 tis. HUF	457 290 tis. HUF	2 581 463 tis. HUF
M-RAIL doo.	20 140 tis. RSD	15 628 tis. RSD	7 977 tis. RSD	(-) 34 184 tis. RSD	4 512 tis. RSD
Focus-Port Zrt.	72 499 tis. HUF	5 715 tis. HUF	0 HUF	(-) 6 923 tis. HUF	66 455 tis. HUF

Skupina v roku 2024 nadobudla dodatočný podiel v spoločnosti MMV Magyar Magánvasút Zrt., čím bol dosiahnutý celkový majetkový podiel 50%. Pri obstaraní podielu v spoločnosti MMV Magyar Magánvasút Zrt. bol vyčíslený zisk z výhodnej kúpy vo výške 516 847 EUR, ktorý bol zúčtovaný do finančných výnosov.

V júli 2023 obstarala spoločnosť MMV Magyar Magánvasút Zrt. spoluzaložením 70%-ný podiel v spoločnosti Focus-Port Zrt.

Podiel v spoločnosti M-RAIL doo. v Srbsku bol obstaraný spoluzaložením spoločnosti v júli 2023. Skupina v r. 2024 vytvorila v M-RAIL kapitálový fond vo výške 65 000 EUR.

9 Zásoby

	k 31.12.2024	k 31.12.2023
Materiál	518 254	265 612
Výrobky	0	0
Tovar	0	0
Poskytnuté preddavky na zásoby	3 866	
Opravné položky k zásobám	0	0
Spolu	522 120	265 612

Na zásoby nie je zriadené záložné právo a Skupina nemá obmedzené právo s nimi nakladať.

10 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky, účty časového rozlíšenia

	k 31.12.2024	k 31.12.2023
Krátkodobé pohľadávky:		
Pohľadávky z obchodného styku	26 932 334	29 435 459
z toho pohľadávky voči spriazneným stranám	234 035	574 037
Ostatné pohľadávky	1 198 808	3 893 509
z toho ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	1 153 578	196 418
	29 284 720	33 525 386
Opravná položka k pohládkam	809 244	865 527
Dlhodobé pohľadávky:		
Pohľadávky z obchodného styku	12 504	17 170
z toho pohľadávky voči spriazneným stranám	0	0
Ostatné pohľadávky	155 476	1 559 247
Odložená daňová pohľadávka	1 275 435	1 372 001
	1 443 415	2 948 418
Časové rozlíšenie krátkodobé	1 157 593	924 076
Časové rozlíšenie dlhodobé	29 515	74 567

Hodnota pohľadávok k 31.12.2024, na ktoré je zriadené záložné právo je vo výške 24 572 618 EUR (k 31.12.2023 vo výške 28 071 854 EUR).

11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	k 31.12.2024	k 31.12.2023
Peňažná hotovosť	9 585	2 696
Bankové vklady	12 985 863	20 416 202
Krátkodobý finančný majetok	0	0
	12 995 448	20 418 898

K 31. decembru 2024 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

12 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti tvorí nasledovný počet akcií:

	k 31.12.2024	k 31.12.2023
Základné imanie	25 000	25 000
Počet akcií v ks (kmeňové)	20	20
Menovitá hodnota jednej akcie	1 250	1 250
Zisk na akciu	653 187	681 690
Hodnota podielu podľa akcionárov		
Akcionár	16 250	16 250
Akcionár	8 750	8 750
Hodnota splateného základného imania	25 000	25 000

13 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond Spoločnosti RTI bol pri vzniku Spoločnosti zriadený v súlade so slovenskou legislatívou na krytie potenciálnych budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

14 Dividendy

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti Railtrans International, a.s. dňa 23.4.2024 prijalo uznesenie, ktorým rozhodlo o nevyplatení dividend akcionárom zo zisku za rok 2023 a zároveň o vyplatení dividend akcionárom z časti podielu na zisku za rok 2020, podielu na zisku za rok 2021, a z časti podielu na zisku za rok 2022, a to v celkovej výške 9 000 000 EUR do jedného roka odo dňa prijatia tohto uznesenia (dividendy boli vyplatené v plnej výške k 31.12.2024).

15 Bankové úvery

Prehľad splatnosti bankových úverov k 31.12.2024 a k 31.12.2023:

Veriteľ	Typ	Mena	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2024	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2023
Banka	Kontokorent	EUR	<1 rok	7 583 559	7 505 464
Banka	Splátkový	EUR	<1 rok	8 963 827	5 749 730
Banka	Splátkový	EUR	1 - 5 rokov	25 211 723	23 142 233
Banka	Splátkový	EUR	>5 rokov	15 007 417	2 187 180
SPOLU				56 766 526	38 584 607

Prehľad úrokových sadziieb pre poskytnuté bankové úvery za rok 2024 a za rok 2023:

Veriteľ	Typ	Mena	Úrok p.a.	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2024	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2023
Banka	Kontokorent	EUR	1M EURIBOR + 1,00 % p.a.	7 583 559	7 505 464
Banka	Splátkový	EUR	0,90% p.a. - 4,71% p.a.; 1M EURIBOR + 1,00 % p.a. - 1M EURIBOR + 1,20 % p.a.	49 182 967	31 079 142
SPOLU				56 766 526	38 584 607

Zabezpečenie bankových úverov čerpaných Skupinou bolo najmä:

- Zmluva o záložnom práve k hnutelným veciam (vozne, lokomotívy)
- Zmluva o záložnom práve k pohľadávkam a bežný účet
- Záložné právo na pohľadávku z vkladu alebo z účtu vedeného v príslušnej banke
- Dohoda o ručení,
- Ručiteľské vyhlásenie
- Vinkulácia poisťného plnenia
- Zmenky
- Záložné právo k pohľadávkam z nájomných zmlúv
- Zmluva o uzatvorení budúcej Kúpnej zmluvy
- Zmluva o zabezpečovacom prevode vlastníckeho práva k predmetu zabezpečenia

16 Ostatné úvery

Prehľad splatnosti ostatných úverov k 31.12.2024 a k 31.12.2023:

Veriteľ	Typ	Mena	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2024	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2023
ČSOB Leasing	spl.úver	EUR	<1 rok	1 709 508	1 409 144
ČSOB Leasing	spl.úver	EUR	1 - 5 rokov	16 292 333	12 043 409
ČSOB Leasing	spl.úver	EUR	nad 5 rokov	3 316 558	4 515 792
Tatra-Leasing	spl.úver	EUR	<1 rok	7 983 018	2 230 637
Tatra-Leasing	spl.úver	EUR	1 - 5 rokov	24 103 329	28 515 347
Tatra-Leasing	spl.úver	EUR	nad 5 rokov	6 145 350	0
SPOLU				59 550 096	48 714 331

Prehľad úrokových sadziieb pre poskytnuté ostatné úvery za rok 2024 a za rok 2023:

Veriteľ	Typ	Mena	Úrok p.a.	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2024	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2023
ČSOB Leasing	spl.úver	EUR	1,11% - 4,05% p.a.	21 318 399	17 968 346
Tatra-Leasing	spl.úver	EUR	0,95% - 4,21% p.a.	38 231 697	30 745 985
SPOLU				59 550 096	48 714 331

Prehľad pôžičiek:

veriteľ	mena	úrok p.a.	splatnosť	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Nesplatený úrok k 31.12.2024	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Nesplatený úrok k 31.12.2023
Právnická osoba - obchodná spoločnosť	HUF	3,57%	30.11.2030	237 500 000	44 517 556	237 500 000	35 897 492
SPOLU	HUF	x	x	237 500 000	44 517 556	237 500 000	35 897 492

Ostatné úvery a pôžičky sú vykázané v položkách ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkoch.

17 Prenajatý majetok

Závazky z lízingu sa vykazujú v Konsolidovanom výkaze finančnej pozície v položke dlhodobé a krátkodobé úvery.

A/ Prehľad finančných lízingov poskytnutých lízingovými spoločnosťami (ktoré nevyžadovali zmeny vo vykazovaní z dôvodu aplikácie IFRS 16 – Líziny):

Prehľad splatnosti finančných lízingov k 31.12.2024 a k 31.12.2023:

Veriteľ	Typ	Mena	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2024	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2023
Slovenská sporiteľňa	fin. leasing	EUR	<1 rok	8 122 666	6 364 504
Slovenská sporiteľňa	fin. leasing	EUR	1 - 5 rokov	26 122 423	29 201 958
Slovenská sporiteľňa	fin. leasing	EUR	nad 5 rokov	30 248 614	30 543 718
ČSOB Leasing	fin. leasing	EUR	<1 rok	772 085	193 092
ČSOB Leasing	fin. leasing	EUR	1 - 5 rokov	682 376	1 454 461
ČSOB Leasing	fin. leasing	EUR	nad 5 rokov	0	0
SPOLU				65 948 164	67 757 733

Prehľad úrokových sadzieb pre poskytnuté finančné leasingy za rok 2024 a za rok 2023:

Veriteľ	Typ	Mena	Úrok p.a.	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2024	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2023
Slovenská sporiteľňa	fin. leasing	EUR	0,95% - 4,36%	64 493 703	66 110 180
ČSOB Leasing	fin. leasing	EUR	1,85% p.a.	1 454 461	1 647 553
SPOLU				65 948 164	67 757 733

B/ Prehľad finančných lízingov, ktoré boli identifikované po aplikácii IFRS 16 a kvantifikácia dopadov na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny:

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície 31. december 2024

Aktíva – právo na užívanie dlh. majetku (vozne, lokomotívy, nebytové priestory)	187 474 EUR
Závazky z lízingu	260 338 EUR

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

Dopad na výsledok hospodárenia v bežnom roku	(-) 11 808 EUR
Krátkodobá časť záväzku z lízingu	209 151 EUR
Dlhodobá časť záväzku z lízingu	51 187 EUR

18 Závazky z obchodného styku a iné záväzky, účty časového rozlíšenia

	k 31.12.2024	k 31.12.2023
Krátkodobé záväzky:		
Závazky z obchodného styku	21 186 034	17 581 539
z toho záväzky voči spriazneným stranám	1 757 179	1 338 360
Závazky voči akcionárom	0	0
Závazky voči zamestnancom	450 203	291 134
Závazky zo sociálneho poistenia	252 192	185 853
Daňové záväzky a dotácie	239 950	1 867 734
Rezervy krátkodobé	4 310 745	4 511 440
Ostatné záväzky	10 148 414	3 874 592
z toho záväzky voči spriazneným stranám	0	0
Krátkodobé záväzky spolu	36 587 538	28 312 292
	k 31.12.2024	k 31.12.2023
Dlhodobé záväzky:		
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	0	0
Závazky voči akcionárom	0	0
Prijaté preddavky	0	0
Rezervy dlhodobé	0	0
Závazky z pôžičiek	0	0
Závazky zo sociálneho fondu	68 857	84 395
Ostatné dlhodobé záväzky	50 551 426	45 788 754
z toho záväzky voči spriazneným stranám	685 590	714 205
Odložený daňový záväzok	10 191 865	7 176 609
Dlhodobé záväzky spolu	60 812 148	53 049 758
Časové rozlíšenie krátkodobé	176 072	156 298
Časové rozlíšenie dlhodobé	131 896	224 026

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

19 Dane

	k 31.12.2024	k 31.12.2023
Daňové pohľadávky a dotácie	1 153 578	196 418
Daňové záväzky a dotácie	-239 950	-1 867 734
Odložená daňová pohľadávka	1 275 435	1 372 001
Odložený daňový záväzok	-10 191 865	-7 176 609
Netto daňové záväzky	-8 002 802	-7 475 924

20 Tržby

Tržby zahŕňajú nasledovné položky:

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2024	2023
Tržby z predaja služieb a tovaru	161 758 504	149 806 683
Spolu	161 758 504	149 806 683

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2024

21 Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2024	2023
Tržby z predaja dlhodobého majetku	5 273 479	38 408 619
Ostatné výnosy	732 240	32 761 798
Spolu	6 005 719	71 170 417

22 Vybrané náklady z prevádzkovej činnosti

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2024	2023
Spotreba materiálu, energie, náklady na predaný tovar	4 999 419	4 197 776
Služby:	113 560 465	107 158 552
z toho: operatívny leasing	2 317 704	-
z toho: náklady na overenie účtovných závierok	30 200	25 880
Osobné náklady	9 717 547	8 783 417
Dane a poplatky	10 424	10 309
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	10 481 756	8 565 224
Náklady na predaný dlhodobý majetok a materiál	5 221 039	38 666 988
Opravné položky k pohľadávkam	-56 284	-376 340
Ostatné prevádzkové náklady	1 605 388	34 243 179
Spolu	147 857 458	201 249 105

23 Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2024	2023
MMV Magyar Magánvasút Zrt.	555 841	1 163 129
M-RAIL doo.	-97 515	-6 047
Spolu	458 326	1 157 082

24 Finančné výnosy a náklady

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2024	2023
Zisk/strata z predaja cenných papierov a podielov	0	-205 853
Zisk/strata z inv. do pridružených podnikov	458 326	1 157 082
Kurzové zisky / (-) straty, netto	62 113	-57 913
Úroky	-4 637 377	-3 456 858
z toho úroky z lízingu	-2 026 578	-862 346
Ostatné finančné výnosy / (-) náklady, netto	-78 482	322 233
Spolu	-4 195 420	-2 241 309

25 Daň z príjmov

Prevod od vykazanej k teoretickej dani z príjmov, ktorá by vznikla aplikovaním štandardných daňových sadzieb je nasledovný:

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2024	2023
Zisk pred zdanením	18 029 049	17 486 686
Teoretická daň z príjmov za vykazované obdobie (21%)	3 786 100	3 672 204
Celková daň za vykazované obdobie zahŕňa:		
Splatná daň	2 043 321	2 735 633
Odložená daň	2 921 987	827 619
Spolu daň z príjmov	4 965 308	3 563 252

Splatná daň Skupiny sa vypočítava zo zdaniteľného štatutárneho zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu. Sadzba dane z príjmov pre bežné účtovné obdobie je 21%.

26 Podmienené záväzky

Súdne spory

Skupina eviduje podmienené záväzky z titulu pasívnych súdnych sporov. Neočakáva sa, že z titulu týchto súdnych sporov vzniknú Skupine významné záväzky.

Banková záruka

Spoločnosť poskytuje bankové záruky:

vo výške 256 000 EUR, platnosť záruky je do 31.03.2025.

Ručenie

Spoločnosť ručí za tretí subjekt sumou 128 993 618 EUR.

27 Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina uskutočnila nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:

Spoločné a pridružené podniky	Rok končiaci k 31. decembru 2024
Prijatá pôžička - záväzok (istina)	577 367
Poskytnutá pôžička	
Úroky z prijatej pôžičky (nesplatené)	108 223
Pohľadávky	233 131
Záväzky	1 754 495
Tržby z predaja služieb	688 797
Úroky z poskytnutých pôžičiek	
Náklady - služby	7 679 340
Úroky z prijatých pôžičiek	
Zásoby - predaj	
Zásoby - nákup	
Dlhodobý hmotný majetok - predaj	
Dlhodobý hmotný majetok - nákup	

Iné spriaznené osoby	Rok končiaci k 31. decembru 2024
Prijatá pôžička (istina)	
Poskytnutá pôžička (istina)	
Úroky (nesplatené)	
Pohľadávky	209 847
Závazky	150 234
Tržby z predaja služieb	3 096 823
Úroky z poskytnutých pôžičiek	
Náklady - služby	770 939
Úroky z prijatých pôžičiek	
Zásoby - predaj	
Zásoby - nákup	165 286
Dlhodobý hmotný majetok - predaj	
Dlhodobý hmotný majetok - nákup	
Dlhodobý fin. majetok - obst. cena	83 267

Spoločnosť RTI vyplatila v r. 2024 akcionárom dividendy vo výške 9 mil. EUR.

Odmeny členov orgánov spoločnosti

Odmeny prijaté členmi orgánov Spoločnosti v roku 2024 boli vo výške 0 EUR (v roku 2023 vo výške 0 EUR).

28 Ostatné informácie

Spoločnosť v decembri 2019 založila organizačnú zložku v Nemecku.

Spoločnosť vo februári 2022 založila stálu prevádzkareň v Poľsku.

Spoločnosť v apríli 2022 založila organizačnú zložku v Rakúsku.

29 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, do dňa jej zostavenia

V marci 2025 Spoločnosť RTI nadobudla 100% obchodný podiel v dcérskej spoločnosti Railtrans International Maritime Logistics, s.r.o.

V auguste 2025 Spoločnosť RTI založila ako jediný spoločník dcérsku spoločnosť Railtrans International CEE s.r.o.