



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
za rok 2015

**z preskúmania účtovnej závierky
akciovej spoločnosti**

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.
Bratislava



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Pre akcionárov spoločnosti Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. Bratislava

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Železničná spoločnosť Slovensko, a.s., so sídlom v Bratislave, IČO: 35 914 939, ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2015, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci k uvedenému dátumu, ako aj prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov a Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť stanovisko k tejto účtovnej závierke na základe nášho auditu. Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v účtovnej jednotke, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených manažmentom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou.

Zdôraznenie niektorých skutočností

Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme na nasledujúcu skutočnosť

1. Ako je uvedené v Poznámke č.2.3 a č.15 priloženej účtovnej závierky, Spoločnosť má dlhodobý hmotný majetok, ku ktorému boli v súlade s IAS 37 vytvorené v minulých účtovných obdobiach rezervy na environmentálne záťaž. V zmysle Uznesenia vlády SR č.38/2015 bolo pre environmentálne záťaž v RD Košice, RD Nové Zámky, RD Vrútky, RD Brezno a RD Kľačany určené ako príslušné Ministerstvo životného prostredia SR. Na základe toho bola rezerva pre tieto pracoviská v r.2015 rozpustená. K 31.12.2015 bola výška zostávajúcej rezervy posúdená a je vo výške 568 tis. EUR na základe povinností ekologického charakteru, ktoré vyplývajú Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy

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

2. Ako je uvedené v Poznámke č.2.3 a č.15 priloženej účtovnej závierky, Spoločnosť vykazuje rezervy na súdne spory týkajúce sa viacerých právnych nárokov. Najvýznamnejšia rezerva k 31.12. 2015 vo výške 16,7 mil. EUR je vzhľadom na neistý výsledok na pasívny obchodno-právny spor s navrhovateľom so spoločnosťou LANCILLON LIMITED vo veci náhrady ušlého zisku z dôvodu zmarenia rekonštrukcie ŽKV.

Spoločnosť využíva služby aj externých právnych poradcov a skúsenosti z podobných predchádzajúcich súdnych konaní na určenie pravdepodobných výsledkov sporov a potreby tvorby rezervy.

Rozdiel v celkovej výške požadovanej náhrady Spoločnosť naďalej vykazuje ako podmienený záväzok.

Banská Bystrica, 25. február 2016

BDR, spol. s r.o. Banská Bystrica
M.M.Hodžu 3, 974 01 Banská Bystrica
Licencia SKAu č. 6
Obchodný register Okresného súdu Banská Bystrica
Oddiel: Sro, Vložka číslo: 98/S, IČO: 00614556
Nezávislý člen Moore Stephens International Limited

Ing. Ľudmila Svätová, MBA
Zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 936





ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO, a.s.

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

k 31. decembru 2015



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

k 31. decembru 2015



Ing. Pavol Gábor
predseda Predstavenstva
Železničnej spoločnosti Slovensko, a. s.



Ing. Ľubomír Húska
podpredseda Predstavenstva
Železničnej spoločnosti Slovensko, a. s.

Bratislava, 25. 2. 2016

OBSAH

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE	1
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	2
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ.....	3
VÝKAZ PRÍJEMOV A VÝNOSOV	4

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2	Všeobecné informácie	5
2.1	Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	6
2.2	Zmeny účtovných zásad a zverejňovaní	7
2.3	Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady	8
3	Zhrnutie významných účtovných zásad	11
4	Dlhodobý hmotný majetok	20
5	Dlhodobý nehmotný majetok	23
6	Finančný majetok	24
7	Ostatné dlhodobé aktíva	24
8	Zásoby	24
9	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	25
10	Príjmy z finančných investícií a ostatné príjmy	25
11	Vlastné imanie	26
12	Finančné výpomoci	27
13	Úročené úvery a pôžičky	28
14	Zamestnanecké požitky	30
15	Rezervy	33
16	Podmienené aktíva a záväzky	34
17	Finančné deriváty a dlhodobé záväzky	35
18	Ostatné dlhodobé záväzky	35
19	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	36
20	Daň z príjmov	36
21	Preprava osôb a súvisiace výnosy	38
22	Úhrada výkonov vo verejnom záujme	39
23	Výnosy z dotácií	39
24	Ostatné prevádzkové (náklady) výnosy, netto	48
25	Spotreba a služby	49
26	Osobné náklady	50
27	Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	51
28	Finančné príjmy	51
29	Finančné náklady	51
30	Finančné deriváty	51
31	Riadenie finančného rizika	52
32	Príjmy z finančných investícií	54
33	Spriaznené osoby	55
34	Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	56

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

VÝKAZ FINANNEJ POZÍCIE

k 31. decembru 2015

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	4	951 010	840 032
Investície do nehnuteľností	4	346	0
Dlhodobý nehmotný majetok	5	11 014	10 913
Finančný majetok	6	5 626	5 070
Ostatné dlhodobé aktíva	7	519	656
		968 515	856 671
Obeľné aktíva			
Zásoby	8	8 481	8 759
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9	31 893	42 674
Pohľadávky zo Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme	22	15 620	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	838	23 970
		56 832	75 403
Aktíva klasifikované ako drľané na predaj	4	6 051	6 029
AKTÍVA SPOLU		1 031 398	938 103
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	11	212 441	212 441
Zákonný rezervný fond	11	24 118	24 118
Ostatné fondy	11	-33 622	-33 622
Precenenie zamestnaneckých poľitkov	14	-273	-923
Neuhraená strata	11	-47 610	-41 231
Strata (zisk) za ťľtovné obdobie	11	-5 889	-6 379
Vlastné imanie spolu		149 165	154 404
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé finančné výpomoci	12	46 706	54 706
Ťľroľené ťľvery a pľľhľľky	13	184 803	121 095
Zamestnanecké poľitky	14	10 763	10 455
Rezervy	15	3 350	9 479
Finančné deriváty	17	23 358	20 342
Odložená daľ	20	9 259	10 602
Ostatné dlhodobé záväzky	18	414 021	251 108
		692 260	477 787
Krátkodobé záväzky			
Krátkodobé finančné výpomoci	12	8 000	30 000
Ťľroľené ťľvery a pľľhľľky	13	72 283	115 430
Zamestnanecké poľitky	14	756	809
Rezervy	15	18 203	24 506
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	90 731	135 167
		189 973	305 912
Záväzky spolu		882 233	783 699
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		1 031 398	938 103

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
Výnosy			
Preprava osôb a súvisiace výnosy	21	90 003	110 043
Úhrada za výkony vo verejnom záujme	22	226 106	212 632
Výnosy z dotácií	23	32 286	14 765
Ostatné prevádzkové (náklady) výnosy, netto	24	9 715	-375
		358 110	337 065
Náklady a výdavky			
Spotreba a služby	25	-177 724	-180 691
Osobné náklady	26	-97 636	-90 409
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	27	-86 649	-68 521
		-362 009	-339 621
FinanĽné (náklady) príjmy			
FinanĽné príjmy	28	9	1
FinanĽné náklady	29	-3 329	-4 428
FinanĽné deriváty, netto	30	-193	-1 296
		-3 513	-5 723
DaĽové náklady	20	1 523	1 900
Strata (zisk) za úĽtovné obdobie		-5 889	-6 379
Ostatný komplexný výsledok:			
Polohky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledku		650	-768
Precenenie zamestnaneĽkých pohĽtkov		650	-768
Polohky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výsledku		0	0
Ostatný komplexný výsledok za úĽtovné obdobie		650	-768
Celkový komplexný výsledok za úĽtovné obdobie		-5 239	-7 147

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

za rok končiaci 31. decembra 2015

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Precenenie zamestn. požitkov	Neuhradená strata	Strata (zisk) za účtovné obdobie	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2014	212 441	24 118	-33 622	-155	-34 823	-7 105	160 854
Zaúčtovanie straty ň rok 2013	0	0	0	0	-7 105	7 105	0
Ostatný komplexný výsledok ň rok 2014	0	0	0	-768	0	0	-768
Výnosy (náklady) minulých účt. období	0	0	0	0	697	0	697
Strata (zisk) za účtovné obdobie 2014	0	0	0	0	0	-6 379	-6 379
Zostatok k 31. decembru 2014	212 441	24 118	-33 622	-923	-41 231	-6 379	154 404
Zaúčtovanie straty ň rok 2014	0	0	0	0	-6 379	6 379	0
Ostatný komplexný výsledok ň rok 2015	0	0	0	650	0	0	650
Výnosy (náklady) minulých účt. období	0	0	0	0	0	0	0
Strata (zisk) za účtovné obdobie 2015	0	0	0	0	0	-5 889	-5 889
Zostatok k 31. decembru 2015	212 441	24 118	-33 622	-273	-47 610	-5 889	149 165

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

VÝKAZ PEŘ AĽNÝCH TOKOV

za rok končiaci 31. decembra 2015

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
Prevádzkové príjmy		406 710	380 766
Príjmy z hlavnej činnosti		136 477	139 982
Príjem za výkony vo verejnom záujme		210 486	257 885
Ostatné príjmy		14 252	13 418
Príjmy z medzinárodného zúčtovania		2 041	4 051
Príjmy z prevádzkových úverov		43 454	-34 570
Prevádzkové výdavky		-313 230	-312 958
Výdavky na materiál		-47 405	-47 277
Výdavky na služby		-172 215	-175 897
Poplatok za použitie dopravnej cesty		-62 810	-59 900
Mzdy a ostatné osobné náklady		-93 203	-86 885
Poistné		-407	-2 899
Prijaté úroky		9	0
Zaplatené úroky		-327	-1 213
Dividendy +/-		0	0
DaŘ z príjmov +/-		-1	0
CASH FLOW Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		93 161	66 595
Príjmy z predaja dlhodobých aktív		2	122
Dotácia na investície zo štátneho rozpočtu		0	0
Dotácia na investície zo štruktúrnych fondov EÚ+ČR		222 212	69 003
Vrátenie dotácie na investície zo štruktúrnych fondov EÚ+ČR		-7 338	0
Nákup dlhodobých aktív		-268 971	-144 510
CASH FLOW Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI		-54 095	-75 385
Finančné príjmy		153 259	159 052
Príjmy z úverov poskytnuté bankami		145 457	145 744
Príjmy z prijatých pôžičiek		0	0
Ostatné finančné príjmy		7 802	13 308
Finančné výdavky		-212 169	-125 011
Výdavky z úverov poskytnuté bankami		-168 351	-80 660
Výdavky na splácanie pôžičiek		-30 000	-25 000
Výdavky na úhradu záväzkov za leasing		0	0
Ostatné finančné výdavky		-13 818	-19 351
Zaplatené úroky		-3 288	-2 630
CASH FLOW Z FINANČNEJ ČINNOSTI		-62 198	31 411
Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peřačných prostriedkov a peřačných ekvivalentov		-23 132	22 621
Peřačné prostriedky a peřačné ekvivalenty k 1. januáru	10	23 970	1 349
Peřačné prostriedky a peřačné ekvivalenty k 31. decembru	10	838	23 970

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

2 VĽEOBECNÉ INFORMÁCIE

Informácie o spoločnosti

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s., (ĽZSSKô alebo ĽSpoločnosťô), akciová spoločnosť registrovaná v Slovenskej republike, bola zaloĽená dĽa 13. decembra 2004 ako jedna z dvoĽ nasledníckych spoločností spoločnosti ĽelezniĽná spoločnosť, a.s. (ĽĽSô). Spoločnosť bola 1. januára 2005 zapísaná do Obchodného registra vedenom na Okresnom súde Bratislava I, oddiel Sa, vložka 3497/B, IĽO 35 914 939, DIĽ 20 219 200 76.

Predchodca Spoločnosti ĽS, bola zaloĽená dĽa 1. januára 2002 vyĽatím a vloženíím Ľastí podniku Ľelezníc Slovenskej republiky (ĽĽSRô) a prevzala zodpovednosť za poskytovanie nákladnej a osobnej ĽelezniĽnej dopravy a dopravné služby v rámci Slovenska.

ĽS bola s platnosťou od 31. decembra 2004 zruĽená bez likvidácie. Nahradili ju po rozdelení dve novozaloĽené následnícke spoločnosti: ZSSK pre osobnú dopravu a dopravné služby a ĽelezniĽná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s., (ĽZSSK CARGOô) pre nákladnú dopravu a dopravné služby.

Výhradným vlastníkom (jediným akcionárom) Spoločnosti je Ľát. Práva Ľátu ako akcionára vykonáva Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja Slovenskej republiky (ĽMDVRRô) so sídlom Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava. Spoločnosť nie je neobmedzene ruĽiacim spoločníkom v Ľiadnej spoločnosti.

Hlavné Ľinnosti

Spoločnosť ako prevádzkovateľ dopravy na dráĽe zabezpeĽuje dopravné a prepravné služby zodpovedajúce záujmom dopravnej politiky Ľátu a poĽiadavkám trhu. Výkony v osobnej doprave sú zabezpeĽované v súlade so Ľátnou dopravnou politikou Slovenskej republiky a na základe Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme, uzatvorenej podĽ nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) Ľ.1370/2007 o službách vo verejnom záujme a podĽ zákona Ľ. 514/2009 Z. z. o doprave na dráhach v znení neskorĽích predpisov medzi ĽelezniĽnou spoločnosťou Slovensko, a. s. ako dodávateľom a Ľátom (zastúpeným MDVRR) ako objednávatelom.

Sídlo Spoločnosti

RohĽavská 1
832 72 Bratislava
Slovensko

Táto úĽtovná závierka je uloĽená v sídle Spoločnosti a v elektronickom registri úĽtovných závierok.

ĽelezniĽná spoloĽnosŤ Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ŬĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ŬĽTOVNEJ ZÁVIERKY

Individuálna ŬĽtovná závierka SpoloĽnosti (ĽĽĽtovná závierkaó) za predchádzajúce ŬĽtovné obdobie bola schválená riadnym Valným zhromaĽdením, ktoré sa konalo dĽa 8. júla 2015.

ŬĽtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, s výnimkou niektorých derivátových finanĽných nástrojov, ktoré sa ocenili v reálnej hodnote k 31.12.2015. ŬĽtovná závierka je zostavená v súlade s Ť 17a Zákona Ľ. 431/2002 Z.z. o ŬĽtovníctve v znení neskorĽch predpisov za ŬĽtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

ŬĽtovná závierka SpoloĽnosti bola zostavená za predpokladu nepretrĽitého trvania jej Ľinnosti, Ľo je podporené aj podpísanou Zmluvou o dopravných sluĽbách vo verejnom záujme, uzatvorenou dĽa 27. decembra 2010 so Slovenskou republikou, v zastúpení MDVRR na obdobie 10 rokov poĽnúc 1. januárom 2011.

Ŭdaje uvedené v ŬĽtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR.

Konsolidácia verejnej správy

SpoloĽnosŤ nezostavuje konsolidovanú ŬĽtovnú závierku v zmysle Ť 22a zákona Ľ.431/2002 Z. z. o ŬĽtovníctve v znení neskorĽch predpisov. SpoloĽnosŤ je v rámci kapitoly Doprava súčasŤou konsolidovanej ŬĽtovnej závierky verejnej správy, ktorú zostavuje Ministerstvo financií SR (ĽMFó). NajvýznamnejĽe transakcie, vstupujúce do konsolidácie sú vzŤahy s MDVRR a s MF v oblasti prevádzkových a kapitálových dotácií (pozn. 22, 23). Predmetom konsolidácie nie sú kapitálové dotácie z fondov EŬ. Významné obchodné transakcie v rámci konsolidácie verejnej správy má SpoloĽnosŤ so ZSSK CARGO a so ĽSR. VzŤahy s ostatnými subjektmi verejnej správy (obce, mestá, zdravotné poisŤovne a pod.) sú nevýznamné, vzhĽdom na ich objem. SpoloĽnosŤ ako subjekt, ktorý vykazuje výsledky podĽ Medzinárodných Ľandardov pre finanĽné vykazovanie, v súlade s pokynmi MF, Ŭdaje do konsolidácie verejnej správy vyplŤuje podĽ národných ŬĽtovných Ľandardov.

ŬĽtovným obdobím je kalendárny rok.

VyhĽásenie o zhode

ŬĽtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými Ľandardami pre finanĽné vykazovanie a vĽetkými platnými IFRS, prijatými v rámci EŬ. IFRS zahŤávajú Ľandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné ŬĽtovné Ľandardy (ĽIASBó) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finanĽného vykazovania (ĽIFRICó).

V súĽasnosti, vzhĽdom k procesu prijímania IFRS a vzhĽdom k povaĽe aktivít SpoloĽnosti, neexistujú Ľiadne rozdiely v IFRS ŬĽtovných zásadách, aplikovanými SpoloĽnosŤou a IFRS prijatými EŬ.

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

2.2 ZMENY ÚĽTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJĽOVANÍ

PouĽitÉ úĽtovné zásady sú konzistentné s úĽtovnými zásadami pouĽitými v individuálnej úĽtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2014.

Spoločnosť aplikovala novelizované Ľandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. januáru 2015, vĽetky prijaté v rámci Európskej únie:

Projekt vylepĽení pre IFRS Cyklus 2011 - 2013 (úĽinný pre úĽtovné obdobie zaĽínajúce od 1.1.2015 alebo neskôr)

V rámci tohto projektu boli zmenené tieto Ľandardy:

IAS 40 - Investičný nehnuteĽný majetok

IFRS 3 - Podnikové kombinácie

IFRS 13 - OceĽovanie reálnou cenou

V rámci zefektívnenia a objasnenia Ľandardov Rada pre medzinárodné úĽtovné Ľandardy (IASB) schválila zmeny IFRS 3 a 13, ktoré sú objasneniami alebo opravami Ľandardov. Zmeny IAS 40 zahrĽujú zmeny jestvujúcich poĽiadaviek alebo dodatoĽné usmernenia súvisiace s implementáciou tohto Ľandardu.

IFRIC 21 - Odvody Ľrátu (úĽinný od 17. júna 2014 a neskôr)

CieĽom interpretácie IFRIC 21 je poskytnúĽ usmernenie k náĽehitému úĽtovaniu odvodov, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti medzinárodného úĽtovného Ľandardu 37, s cieĽom zlepĽiĽ porovnateľnosť úĽtovných závierok pre pouĽívateľov. Táto interpretácia sa zaoberá úĽtovaním záväzku uhradiĽ odvod, ak uvedený záväzok patrí do rozsahu pôsobnosti IAS 37. Takisto sa zaoberá úĽtovaním záväzku uhradiĽ odvod, ktorého ľasové vymedzenie a výĽka sú isté.

Aplikácia týchto vylepĽení nemala významný vplyv na finanĽnú pozíciu alebo výkonnosť Spoločnosti.

MoĽnosť skorĽieho pouĽitia novelizovaných Ľandardov pre úĽtovné obdobie konĽiace sa 31.12.2015

IAS 19 - Zamestnanecké poĽitky (úĽinný od 1.2.2015 a neskôr)

IAS 1 - Prezentácia úĽtovnej jednotky (úĽinný od 1.1.2016 a neskôr)

IAS 27 - Individuálna úĽtovná závierka (úĽinný od 1.1.2016 a neskôr)

Dodatky :

IAS 16 a IAS 41 - Plodiacie rastliny (úĽinný od 1.1.2016 a neskôr)

IAS 16 a IAS 38 - Objasnenie akceptovateľných metód odpisovania (úĽinný od 1.1.2016 a neskôr)

Projekt vylepĽení pre IFRS Cyklus 2010 - 2012 (úĽinný od 1. februára 2015 a neskôr)

V rámci tohto projektu boli zmenené tieto Ľandardy:

IFRS 2 - Platby akciami

IFRS 3 - Podnikové kombinácie

IFRS 8 - Prevádzkové segmenty

IAS 16 - Pozemky, budovy a zariadenia

IAS 38 - Nehmotný majetok

IAS 37 - Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok

ÚĽtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej úĽtovnej závierky.

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

2.2 ZMENY ÚĽTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ (POKRAĽOVANIE)

Projekt vylepĽení pre IFRS Cyklus 2012 - 2014 (úĽinný od 1.1. 2016 a neskôr)

V rámci tohto projektu boli zmenené tieto Ľandardy:

IFRS 5 - DĽhodobý majetok drĽaný na predaj a ukonĽované Ľinnosti

IFRS 7 - FinanĽné nástroje - zverejĽovanie

IAS 19 - ZamestnaneĽké poĽitky

IAS 34 - FinanĽné vykazovanie v priebehu roka

IFRS 1 - Prvé pouĽitie IFRS

Spoločnosť neaplikovala skôr Ľiadený z IFRS Ľandardov, pri ktorom sa nevyĽahuje jeho prijatie k dátumu, ku ktorému je zostavená úĽtovná závierka (AĽúvahový deĽô).

V prípade, ak aplikácia Ľandardu alebo interpretácie majú vplyv na úĽtovnú závierku alebo výkonnosť Spoločnosti, ich vplyv je opísaný niĽĽe:

Dodatky k IAS 1 - Iniciatíva pre zverejĽovanie informácií

Zmeny v Ľandarde IAS 1 - AĽniciatíva pre zverejĽovanie informácií sú realizované Radou IASB v rámci projektu KonceptĽný rámec. AĽniciatívu o tvorí niekoľko menĽších projektov, ktorých cieĽom je posúdiť moĽnosti zlepĽenia princípov a poĽiadaviek na zverejĽovanie. CieĽom dodatku je zabezpeĽiť, aby úĽtovné jednotky mohli pri príprave úĽtovnej závierky pouĽiť úsudok, Ľomu bránilo súĽasnÉ znenie niektorých poĽiadaviek Ľandardu IAS 1. Dodatky k Ľandardu AĽniciatíva o objasĽujú aplikáciu kritÉria AĽvýznamnosti o, vyjasĽujú tvorbu (spájanie, rozdeĽovanie poloĽiek) výkazov AĽvýkaz finanĽnej pozície o a AĽvýkazu komplexného výsledku o. Novelizácia v oblasti AĽpoznámok prináĽa príklady moĽných spôsobov usporiadania bodov poznámok.

Dodatky k IAS 19 - Aktuárske predpokĽady, platy, poĽitky a náklady na zdravotnú starostlivosť

Dodatky objasĽujú poĽiadavky týkajúce sa toho, ako by príspevky od zamestnancov alebo tretích strán súvisiace s poskytovaním sluĽieb mali byť priradenÉ k obdobiu poskytovaných sluĽieb. V niektorých programoch so stanovenými poĽitkami sa od zamestnancov alebo tretích strán vyĽahuje, aby prispievali na náklady programu. Príspevky od zamestnancov zniĽujú náklady úĽtovnej jednotky na poĽitky. Príspevky tretích strán musí úĽtovná jednotka posúdiť, Ľi zniĽujú náklady, alebo predstavujú nárok na náhradu. DobrovoĽné príspevky zamestnancov alebo tretích strán zniĽujú náklady na sluĽby.

2.3 VÝZNAMNÉ ÚĽTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOĽLADY

DôleĽité posúdenia pri uplatĽovaní úĽtovných zásad

Pri uplatĽovaní úĽtovných zásad manaĽment Spoločnosti urobil urĽité závery s významným dopadom na Ľiastky vykázanÉ v úĽtovnej závierke (okrem tých, ktoré podliehajú odhadom spomenutým niĽĽe). PodrobnejĽ popis takýchto posúdení je uvedený v prísluĽných poznámkach, avĽak najdôleĽitejĽe z nich zahĽujú:

Rezervy na environmentálne záĽaĽe

Legislatívne predpisy o ochrane Ľivotného prostredia neupresĽujú rozsah potrebných sanaĽných prác, ani typ technológie, ktorá má byť pouĽitá. Pri urĽovaní rezervy na environmentálne záĽaĽe sa vychádzalo z prísluĽnej legislatívy a zo skúsenosti z minulosti. Spoločnosť vypracovala odborný odhad, ktorý zodpovedá budúcim nákladom na odstránenie ekologickej záĽaĽe, najmä kontaminácie pôdy a podzemných vôd v najvýznamnejĽích lokalitách z pohĽadu ekologického záĽaĽenia.

ÚĽtovné zásady a poznámky sú neoddeliteĽnou súĽasťou individuálnej úĽtovnej závierky.

ĽelezniĽná spoloĽnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

2.3 VÝZNAMNÉ ÚĽTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY (POKRAĽOVANIE)

Významné úĽtovné predpoklady a odhady

Zostavenie úĽtovnej závierky v súlade s IFRS si vyĽahuje pouĽitie odhadov a predpokladov, ktoré majú dopad na Ľiastky vykazované v úĽtovnej závierke a v poznámkach k úĽtovnej závierke. Hoci tieto odhady sú zaloĽené na najlepĽom poznaní aktuálnych udalostí a postupov, skutoĽné výsledky sa môžu od týchto odhadov líĽiĽ. PodrobnejĽ popis odhadov je uvedený v prísluĽných poznámkach, avĽak najvýznamnejĽe odhady zahĽávajú:

Súdne spory

SpoloĽnosť je úĽastníkom niekoĽkých súdnych konaní a obĽianskoprávných sporov, vzniknutých poĽas beĽnej Ľinnosti SpoloĽnosti. SpoloĽnosť vyuĽíva sluĽby aj externých právnych poradcov a skúsenosti z podobných predchádzajúcich súdnych konaní na urĽenie pravdepodobných výsledkov sporov a potreby tvorby rezervy.

VýĽslenie a naĽasovanie environmentálnych záväzkov

SpoloĽnosť uskutoĽňuje odhady budúciĽ peĽaĽných tokov, súvisiacich s environmentálnymi záväzkami pomocou porovnávania cien, pouĽitím analógií s podobnými aktivitami v minulosti a inými odhadmi. VýĽka rezervy a predpoklady, na základe ktorých bola daná rezerva vypoĽítaná, sa prehodnocujú na roĽnej báze vĽdy k súvahovému dĽu. Hoci tieto odhady sú zaloĽené na najlepĽom poznaní aktuálnych udalostí a postupov, skutoĽné výsledky sa môžu od týchto odhadov líĽiĽ.

ZníĽenie hodnoty majetku

SpoloĽnosť ku kaĽdému dátumu vykazovania zisĽtuje, Ľi existuje náznak zníĽenia hodnoty majetku. Ak taký náznak existuje, urobí odhad späťne získateĽej Ľiastky daného majetku alebo jednotky vytvárajúcej peĽaĽné prostriedky, ku ktorej je majetok priradený. Pri stanovení pouĽiteĽnej hodnoty musí SpoloĽnosť urobiĽ odhad oĽakávaných budúciĽ peĽaĽných tokov a zvoliĽ vhodnú diskontnú sadzbu na výpoĽet súĽasnej hodnoty peĽaĽných tokov. V prípade potreby sa Ľistá predajná cena stanoví na základe vývoja na trhoch na Slovensku a v iných stredoeurópskych krajinách.

ZamestnaneĽé poĽitky a odstupné

Náklady na program zamestnaneĽkých poĽitkov a odstupného sú urĽené poistno-matematickými výpoĽtami. Tieto výpoĽty obsahujú odhady diskontných sadzieb, budúceho rastu miezd, úmrtnosti alebo fluktuácie. VzhĽadom na dlhodobú povahu takýchto programov podliehajú takéto odhady veĽkej miere neistoty.

Doba odpisovania a zostatková hodnota dlhodobého hmotného majetku

Odhad Ľivotnosti dlhodobého majetku je vecou posúdenia, ktoré sa zakladá na skúsenostiach SpoloĽnosti s podobným majetkom. Doba odpisovania a zostatková hodnota dlhodobého hmotného majetku je stanovená na základe aktuálnych strategických cieĽov SpoloĽnosti. K súvahovému dĽu sa posúdi, Ľi pouĽité predpoklady pri tomto urĽovaní sú stále vhodné.

OceĽovanie reálnou hodnotou aktív a pasív podľa IFRS 13

Standard IFRS 13 nezaviedol nové poĽiadavky, kedy sa oceĽuje reálnou hodnotou, ale stanovil spôsoby oceĽovania reálnou hodnotou a spresnil poĽiadavky na zvereĽňovanie pre oceĽovanie reálnou hodnotou. PodĽa spôsobu oceĽovania boli stanovené tri úrovne ocenenia aktíva a pasív. Jednotlivé úrovne boli definované takto:

Úroveň 1 Ľ kótované ceny (neupravené) za rovnaké aktíva alebo záväzky na aktívnych trhoch, ku ktorým má SpoloĽnosť prístup k dátumu ocenenia;

Úroveň 2 Ľ vstupné údaje iné ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zisťteĽé pre majetok alebo záväzok buĽ priamo alebo nepriamo;

Úroveň 3 Ľ vstupné údaje majetok alebo záväzok, ktoré nie sú zaloĽené na zisťteĽých trhových údajoch.

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE za rok konĽiaci 31. decembra 2015

2.3 VÝZNAMNÉ ÚĽTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY (POKRAĽOVANIE)

Ocenenie nefinanĽných polohĽiek:

v tis. EUR

Majetok	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Investície do nehnuteĽností (IAS 40)			346
Majetok urĽený na predaj (IFRS 5)			6 051
z toho : nehnuteĽností			5 996
strojnĽ zariadenia a ostatný hnutĽný majetok			55
Spolu k 31.12.2015			6 397

OceĽovanie pouĽitĽ na odvodenie reálnych hodnôt v úrovni 3:

Reálna hodnota investícií do nehnuteĽností v úrovni 3 k 31. decembru 2015 je v hodnote 346 tis. EUR (k 31. decembru 2014 0,- EUR).

Reálna hodnota majetku urĽeného na predaj v úrovni 3 k 31. decembru 2015 je v hodnote 6 051 tis. EUR (k 31. decembru 2014 6 029 tis. EUR).

Reálna hodnota investícií do nehnuteĽností a majetku urĽeného na predaj bola stanovená kvalifikovaným odhadom.

Popis techniky oceĽovania :

- pri oceĽovaní sú brané do úvahy fyzické vlastnosti aktíva, ich veľkosť, umiestnenie, demografický vývoj a pod.
- právne aspekty, ktoré berú do úvahy obmedzenia na vyuĽitie aktíva, jeho rozĽĽrenie, zmenu vyuĽitia a vplyv územného plánovania
- zohĽadĽujú sa ponuky na internetovom trhu s realitami, sila kupujúcich v danom regióne, náklady na zmenu vyuĽitia majetku
- u strojnĽ zariadení je reálna hodnota odvodená z úĽtovnej hodnoty, predstavujúcej súdnoznaleckú hodnotu, zníĽnenú o amortizáciu, z dôvodu chýbajúceho aktívneho trhu a špecifickosti niektorých aktív.

Popis procesu oceĽovania:

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

Ocenenie finanĽných derivátov:

v tis. EUR

Názov derivátu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
EUROFIMA VIIA (Crédit Agricole)		-485	
EUROFIMA IRIS (NOMURA)			-23 358
Spolu k 31.12.2015		-485	-23 358

ÚĽtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej úĽtovnej závierky.

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

2.3 VÝZNAMNÉ ÚĽTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY (POKRAĽOVANIE)

Reálna hodnota finanĽných derivátov

Reálna hodnota finanĽných derivátov bola urĽená pomocou metódy budúcich oĽakávaných diskontovaných peĽahných tokov.

Pri výpoĽte budúcich peĽahných tokov derivátov v úrovni 3 bola vyuĽitá simulácia Monte Carlo. V simuláciách boli generované hodnoty jednotlivých podkladových aktív finanĽných derivátov (3M Euribor, 6M Euribor, IRIS index) z ich rozdelenia pravdepodobnosti pri reĽpektovaní volatility, miery návratu k dlhodobému priemeru a Ľtatistickej korelácie jednotlivých podkladových aktív.

Zdrojom vstupných dát do simulácie sú trĽové dáta zo systému Bloomberg. Vstupné dáta zahĽávajú aktuálne a historické trĽové hodnoty podkladových nástrojov, ich volatility a Ľtatistické korelácie.

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

Dane

OĽoĽené daĽové pohĽádavky sa vykazujú pri vĽetkých odpolĽiateĽých doĽasných rozdieloch a prenose nevyuĽitých daĽových strát v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, Ľe zdaniteĽý zisk umoĽní tieto odpolĽiateĽé doĽasné rozdiely a prenesené nevyuĽité daĽové straty umoriĽ.

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚĽTOVNÝCH ZÁSAD

a) Mena prezentácie

Údaje v tejto Individuálnej úĽtovnej závierke sú uvedené v mene Euro, ktorá je funkĽnou a prezentaĽnou menou Spoločnosti.

Transakcie v cudzej mene sa prepoĽítavajú na eurá referenĽným výmenným kurzom, urĽeným a vyĽáseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deĽ predchádzajúcemu dĽu uskutoĽnenia úĽtovného prípadu. PeĽahné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa prepoĽítavajú kurzom funkĽnej meny platným k súvahovému dĽu. VĽetky rozdiely sú zahnuté do výkazu komplexného výsledku. NepeĽahné položky, oceĽované podľa historických cien v cudzej mene, sa prepoĽítavajú kurzom platným ku dĽu prvotnej transakcie.

b) Hmotný majetok

Hmotný majetok je vykázaný v obstarávacej cene, bez nákladov na kaĽdodenné servisné sluĽby, po odpolĽítaní oprávok a akumulovaného zníĽenia hodnoty. Ak sa významná ľasĽ hmotného majetku musí vymieĽaĽ v intervaloch, vykáĽu sa tieto komponenty ako individuálny hmotný majetok so Ľpecifickou dobou Ľivotnosti a odpisovania. Ak sú vykonávané opravy na dlhodobom hmotnom majetku, ktorých súľasĽou sú výmeny významných ľastí, náklady na túto opravu vstupujú do obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku, ak sú splnené kritériá pre vykazovanie.

Opravy a úĽdržba sa úĽtujú do výkazu komplexného výsledku ako náklad v úĽtovnom období, v ktorom boli prísluĽné práce vykonané. Majetok sa poľas doby jeho Ľivotnosti odpisuje rovnomerne (20-50 rokov pre budovy, 3-34 rokov pre stroje, zariadenia a ostatný majetok), pozemky sa neodpisujú.

Hmotný majetok sa vyradí pri predaji, alebo ak sa z jeho pouĽívania neoĽakávajú Ľiadne budúce ekonomické prínosy. Zisk alebo strata z vyradenia majetku (vypoĽítaná ako rozdiel medzi ľistými výnosmi z predaja a úĽtovnou hodnotou) sa zahrnie do výkazu komplexného výsledku v roku, v ktorom sa majetok vyradí.

Zostatkové hodnoty majetku, doby Ľivotnosti a metódy sa pravidelne preverujú a v prípade potreby upravujú na konci kaĽdého finanĽného roka.

ÚĽtovné zásady a poznámky sú neoddeliteĽou súľasĽou individuálnej úĽtovnej závierky.

HĚlezniĹná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĹTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĹiaci 31. decembra 2015

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚĹTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAĹOVANIE)

c) Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je vykázaný v obstarávacej cene po odpolĹtaní oprávok a akumulovaného znĹhnenia hodnoty.

Majetok sa poĹas doby jeho Ĺivotnosti odpisuje rovnomerne (2-5 rokov).

PoloĹka nehmotného majetku sa vyradí pri jej predaji, alebo ak sa z jej pouĹĹvovania alebo predaja neolĹkávajú Ĺiadne budúce ekonomické prĹnosy. Zisk alebo strata z vyradenia majetku (vypoĹĹtaná ako rozdiel medzi Ĺistými výnosmi z predaja a úĹtovnou hodnotou) sa zahrnie do výkazu komplexného výsledku v roku, v ktorom sa majetok vyradí.

Zostatkové hodnoty nehmotného majetku, doby Ĺivotnosti a metódy sa pravidelne preverujú a v prípade potreby upravujú na konci kaĹdého finanĹného roka.

d) Dlhodobý majetok drĹaný na predaj

Dlhodobý majetok a skupiny na vyradenie, klasifikované ako drĹané na predaj sú ocenené v hodnote niĹšej z týchto dvoch cien: úĹtovná hodnota alebo reálna hodnota, znĹhnená o náklady na predaj. Dlhodobý majetok a skupiny na vyradenie sú klasifikované ako drĹané na predaj, ak ich úĹtovaná hodnota bude získaná späĹ skôr cez predajnú transakciu, ako pokračujúcim pouĹĹvaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú iba v prípade, ak predaj je vysoko pravdepodobný a majetok alebo skupina na vyradenie sú pripravené na okamĹitý predaj v ich súĹasných podmienkach. ManaĹment Spoločnosti musí byĹ angaĹovaný v predaji, o ktorom sa predpokladá, Ĺe bude dokonĹený do jedného roka odo dĹa klasifikácie.

Dlhodobý majetok klasifikovaný ako drĹaný na predaj sa neodpisuje.

e) Zásoby

Zásoby sa oceĹujú v obstarávacej cene alebo Ĺistej realizovateĹnej hodnote podĹ toho, ktorá je niĹšia, po vytvorení opravných poloĹiek na pomaly obrátkové a nepotrebné zásoby. Náklady na nakúpené zásoby zahĹávajú kúpnu cenu zásob a náklady spojené s ich obstaraním (náklady na dopravu, poistenie, clo, provĹzie, spotrebná daĹ). Na výpoĹet obstarávacej ceny sa pouĹĹva metóda váĹného priemeru.

Ĺistou realizovateĹnou hodnotou je odhadovaná predajná cena pri beĹnej Ĺinnosti, znĹhnená o odhadované náklady potrebné na uskutoĹnenie predaja.

f) ZníĹnenie hodnoty nefinanĹného majetku

Spoločnosť ku kaĹdému dátumu vykazovania posudzuje, Ĺi existuje náznak znĹhnenia hodnoty majetku. Ak takýto náznak existuje, alebo ak sa vyĹaduje roĹné testovanie znĹhnenia hodnoty majetku, Spoločnosť urobí odhad späĹne získateĹnej hodnoty majetku. SpäĹne získateĹná hodnota majetku je vyĹšia z dvoch hodnôĹ a to reálnej hodnoty majetku alebo penĹazotvornej jednotky znĹhenej o náklady na predaj a hodnoty z uĹĹvania. Stanovuje sa pre jednotlivé poloĹky majetku iba vtedy, ak daný majetok nevytvára prĹrastky peĹaĹných prostriedkov, ktoré sú zväĹša nezávislé od prĹrastkov z iného majetku alebo skupĹn majetku.

Ak je úĹtovná hodnota majetku vyĹšia ako jeho späĹne získateĹná hodnota, potom sa hodnota majetku považuje za znĹhnenú a znĹĹi sa na späĹne získateĹnú hodnotu. Pri posudzovaní hodnoty z uĹĹvania sú predpokladané budúce peĹaĹné toky diskontované na ich súĹasnú hodnotu s pouĹĹtím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráĹa súĹasné trhové ocenenia Ĺasovej hodnoty peĹazí a riziká špecifické pre daný majetok.

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

Ku kaĹdému dátumu vykazovania sa zisĹtuje, Ĺi existuje náznak, Ĺe straty zo znĹhnenia hodnoty, vykazané v predchádzajúcom období, uĹ neexistujú, alebo by sa mali znĹĹiĹ. Ak takýto náznak existuje, urobí sa odhad späĹne získateĹnej hodnoty. Strata zo znĹhnenia hodnoty vykázaná v predchádzajúcom období sa zúĹĹtuje len vtedy, ak sa zmenili odhady pouĹĹité na stanovenie späĹne získateĹnej hodnoty majetku odvtedy, Ĺo sa posledná strata zo znĹhnenia hodnoty vykázala. V tom prípade sa úĹtovná hodnota majetku zvýĹí na jeho späĹne získateĹnú hodnotu. Táto zvýĹená hodnota nesmie prevýĹiĹ úĹtovnú hodnotu (po odpolĹtaní odpisov), ktorá by sa stanovila, ak by sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala Ĺiadna strata zo znĹhnenia hodnoty majetku.

ZúĹĹtovaná Ĺiastka sa vyazuje v komplexnom výsledku hospodárenia. Po takomto zúĹĹtovaní sa v budúcich obdobiach upravia odpisy tak, aby sa upravená úĹtovná hodnota majetku znĹhnená o zostatkovú hodnotu poĹas zostávajúcej Ĺivotnosti systematicky alokovala.

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚĽTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAĽOVANIE)

g) FinanĽné aktíva

Prvotné vykázanie a oceĽovanie

FinanĽné aktíva sa prvotne vykážu k momentu, keď sa Spoločnosť stáva stranou zmluvných ustanovení finanĽného nástroja. FinanĽné aktíva sú pri prvotnom vykázaní oceĽované v reálnej hodnote, ktorá je (s výnimkou finanĽných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykazanými cez výsledok hospodárenia) zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finanĽného aktíva. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finanĽného aktíva pri prvotnom vykázaní finanĽného aktíva je obvykle transakčná cena, t.j. reálna hodnota plnenia za obstarané aktívum. PohĽďávky bez úrokovej sadzby sa prvotne oceĽujú v sume pohĽďávky, ak je efekt ich diskontovania na súĽasnú hodnotu, tzn. efekt stanovenia ich reálnej hodnoty, nevýznamný.

FinanĽné aktíva Spoločnosti pozostávajú z peĽných prostriedkov v hotovosti, peĽných prostriedkov na bankových úĽtoch, krátkodobých a dlhodobých pohĽďávok a majetkových úĽastí.

Následné oceĽovanie

Následné ocenenie finanĽných aktív závisí od ich klasifikácie do kategórií podľa IAS 39, ktorý rozĽiĽuje nasledovné Ľyri kategórie finanĽných aktív.

FinanĽné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykazanými cez výsledok hospodárenia

FinanĽné aktíva v tejto kategórii sú oceĽované v reálnej hodnote so zmenami vykazovanými cez výsledok hospodárenia. Kategória zahĽňa dve skupiny finanĽných aktív Ľ finanĽné aktíva drĽané na obchodovanie a finanĽné aktíva urĽené na ocenenie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

FinanĽné aktíva drĽané na obchodovanie sú tie, ktoré boli obstarané alebo vznikli za úĽelom predaja v krátkom období, resp. sú súčasťou portfólia spoločne riadených nástrojov, pre ktoré je v poslednom Ľase zjavné obchodovanie s krátkodobým generovaním zisku. Ako drĽané na obchodovanie sa klasifikujú aj deriváty s kladnou reálnou hodnotou, ktoré nespĽňujú podmienky zabezpeĽovacích nástrojov definované podľa IAS 39. Spoločnosť nedrĽí na obchodovanie iné finanĽné aktíva ako deriváty. Deriváty sú prezentované vo výkaze finanĽnej pozície v poloĽke A FinanĽné deriváty. V prípade, keď k dátumu úĽtovnej závierky deriváty nenadobúďajú kladnú reálnu hodnotu, táto položka sa neprezentuje.

FinanĽné aktíva, ktoré spĽňujú predpísané podmienky, na ocenenie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia si úĽtovné jednotky môžu dobrovoĽne urĽiť. Spoločnosť túto možnosť nevyuĽíva.

Úvery a pohĽďávky

Úvery a pohĽďávky predstavujú nederivátové finanĽné aktíva s pevne stanovenými alebo urĽiteĽými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom vykázaní sú úvery a pohĽďávky vykazované v amortizovanej hodnote s pouĽitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota sa vypoĽíta berúc do úvahy diskont a prémie pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteĽou súčasťou efektívnej úrokovej miery, a transakčné náklady. Amortizovaná hodnota je znížená o prípadnú opravnú položku zohĽďujúcu stratu z úverového rizika. Úrokové výnosy sa úĽtujú metódou efektívnej úrokovej miery a okrem zmluvného úroku zohĽďujú amortizáciu výĽie uvedených diskontov, prémie, poplatkov a transakčných nákladov. Vo výkaze komplexného výsledku sa úrokové výnosy prezentujú v poloĽke A FinanĽné príjmy. Pri pohĽďavkách bez úrokovej sadzby sa efektívna úroková miera nestanovuje a úrokový výnos sa neúĽtuje, ak je efekt ich diskontovania na súĽasnú hodnotu nevýznamný. Zisky a straty z odúĽtovania úverov a pohĽďávok a straty zo zníĽenia hodnoty sa úĽtujú vo výsledku hospodárenia.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚĽTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančné aktíva k dispozícii na predaj

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

Spoločnosť posudzuje na konci každého účtovného obdobia, či existujú nejaké objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená. Dôkazy o znížení hodnoty môžu zahŕňať indikácie o tom, že dlhník alebo emitent má významné finančné ťažkosti, neplatí splátky úrokov alebo istiny, je pravdepodobný jeho bankrot alebo finančná reorganizácia, pohľadávka sa reštrukturalizovala v dôsledku finančných ťažkostí dlhníka. Ak existujú takéto objektívne dôkazy na základe jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní aktíva, pričom tieto majú negatívny vplyv na očakávané budúce peňažné toky finančných aktív, vykáže sa zníženie hodnoty finančného aktíva.

Aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

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

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

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

Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Z finančných aktív držaných spoločnosťou sa v kategórii finančných aktív k dispozícii na predaj nachádzajú len majetkové účasti. Z toho dôvodu Spoločnosť uplatňuje ustanovenia IAS 39, ktoré sa vzťahujú na zníženie hodnoty investícií do nástrojov vlastného imania.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚĽTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAĽOVANIE)

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

g) Finanľné záväzky

Prvotné vykázanie a oceľovanie

Finanľné záväzky sa prvotne vykášu k momentu, keď sa Spoločnosť stáva stranou zmluvných ustanovení finanľného nástroja. Finanľné záväzky sú pri prvotnom vykázaní oceľované v reálnej hodnote, ktorá je ű s výnimkou finanľných záväzkov ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykazanými cez výsledok hospodárenia ű znížená o priame náklady vynaložené na transakciu. Ľpecifické informácie vo vzťahu k prvotnému oceľovaniu záväzkov z úverov a finanľných výpomocí a z obchodného styku sú uvedené nižšie v ľasti pre finanľné záväzky oceľované v amortizovanej hodnote.

Finanľné záväzky Spoločnosti zahŕajú záväzky z obchodného styku, iné záväzky, kontokorentné úľty, úvery, pôhľky a derivátové finanľné nástroje.

Následné oceľovanie

Následné ocenenie finanľných záväzkov závisí od ich klasifikácie do kategórií podľa IAS 39, ktorý rozľiguje nasledovné dve kategórie relevantné pre Spoločnosť.

Finanľné záväzky v reálnej hodnote so zmenami vykazanými cez výsledok hospodárenia

Finanľné záväzky v tejto kategórii sú oceľované v reálnej hodnote so zmenami vykazovanými cez výsledok hospodárenia. Kategória zahŕá dve skupiny finanľných záväzkov ű finanľné aktíva drľané na obchodovanie a finanľné záväzky určené na ocenenie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finanľné záväzky drľané na obchodovanie sú tie, ktoré vznikli za úľelom odkúpenia v krátkom období, resp. sú súľasťou portfólia spoločne riadených nástrojov, pre ktoré je v poslednom ľase zjavné obchodovanie s krátkodobým generovaním zisku. Ako drľané na obchodovanie sa klasifikujú aj deriváty so zápornou reálnou hodnotou, ktoré nesľajú podmienky zabezpeľovacích nástrojov definované podľa IAS 39. Spoločnosť nedŕhí iné finanľné záväzky na obchodovanie ako deriváty. Deriváty sú prezentované vo výkaze finanľnej pozície v poloľke AFinanľné deriváty. V prípade, keď k dátumu úľtovnej závierky deriváty nenadobúďajú zápornú reálnu hodnotu, táto poloľka sa neprezentuje.

Úľtovné jednotky môžu dobrovoľne urľiť finanľné záväzky, ktoré sľajú predpísané podmienky, na ocenenie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Spoločnosť túto voľbu nevyuľháva.

Finanľné záväzky oceľované v amortizovanej hodnote

Zostávajúce záväzky oceľuje Spoločnosť po prvotnom vykázaní v amortizovanej hodnote s pouľitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota sa vypoľíta berúc do úvahy diskont a prémie pri prvotnom vykázaní a transakľné náklady. Úrokové náklady sa úľtujú metódou efektívnej úrokovej miery a okrem zmluvného úroku zohŕďujú amortizáciu uvedených diskontov, prémie a transakľných nákladov. Vo výkaze komplexného výsledku sa úrokové náklady prezentujú v poloľke AFinanľné náklady okrem prípadu, keď sa kapitalizujú ako súľasť obstarávacej ceny kvalifikovaných aktív podľa IAS 23. Záväzky Spoločnosti oceľované v amortizovanej hodnote možno rozľeniť na skupinu úverov a finanľných výpomocí a skupinu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov.

Úvery a finanľné výpomoci

Úvery a finanľné výpomoci sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpolťaní nákladov spojených so získanou pôhľkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej hodnote pouľitím metódy efektívnej úrokovej miery. Vo výkaze finanľnej pozície sa prezentujú v poloľkách AFinanľné výpomoci a AÚroľené úvery a pôhľky.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚĽTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAĽOVANIE)

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sú vykázané a oceĽované vo výške originálnej fakturovanej ceny, pokiaĽže efekt ich diskontovania na súĽasnú hodnotu nevýznamný. Fakturovaný úrok z omeĽkania je úĽtovaný v rámci záväzkov z obchodného styku. Vo výkaze finanĽnej pozície sa prezentujú v poloĽke Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

h) ZapoĽítanie finanĽných nástrojov

FinanĽné aktíva a finanĽné záväzky sú zapoĽítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, Ľe Spoločnosť má právne vynúťiteľné právo ich kompenzovať a zamýĽľa ich vzájomne zapoĽítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovnáť záväzok.

i) Reálna hodnota finanĽných nástrojov

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finanĽných trhoch sa reálna hodnota k súvahovému dĽu stanovuje na základe kótovaných trhových cien alebo cenovej ponuky dĽera, bez toho, aby sa odpoĽítali akékoľvek transakčné náklady.

Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trĽová cena, sa reálna hodnota stanovuje pouĽitím vhodných oceĽovacích techník. Takého techniky zahĽrjú pouĽitie nedávnej nezávislej trhovej transakcie, stanovenie ceny na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa cena vypoĽíta na základe oĽakávaných peĽňných tokov Ľistých podkladových aktív investície alebo iných oceĽovacích modelov.

j) Derivátové finanĽné nástroje

Spoločnosť drĽí derivátové finanĽné nástroje na zabezpeĽenie proti úrokovým rizikám. Derivátové finanĽné nástroje sa prvotne oceĽujú v reálnej hodnote ku dĽu uzavretia zmluvy a následne sa preceĽujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú zaúĽtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa úĽtujú priamo do zisku/straty za úĽtovné obdobie ako finanĽné výnosy alebo náklady.

VloĽené 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 vloĽený derivát by spoĽal definíciu derivátu a
- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je ocenený v reálnej hodnote, priĽom zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v Ľistom zisku za beĽné obdobie.

ZabezpeĽenie

Spoločnosť nemá vo svojom portfóliu zabezpeĽovacie deriváty, podľa definície IAS 39, a z toho dôvodu nevedie zabezpeĽovacie úĽtovníctvo.

Klasifikácia derivátových nástrojov na krátkodobé a dlhodobé

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

- V prípade, Ľe Spoločnosť drĽí derivát ako ekonomické zabezpeĽenie (a nepouĽíva úĽtovanie o zabezpeĽení) dlĽšie ako 12 mesiacov po súvahovom dni, deriváty sú klasifikované ako dlhodobé (alebo rozdelené na krátkodobú a dlhodobú Ľasť) zhodne s klasifikáciou podliehajúcej poloĽky.
- Vnorené deriváty, ktoré nie sú úzko naviazané k hostiteľskej zmluve, sú klasifikované zhodne s peĽňnými tokmi hostiteľskej zmluvy.
- Derivátové finanĽné nástroje, ktoré sú primárne drĽané za úĽelom obchodovania, sú klasifikované ako krátkodobé.

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚĽTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAĽOVANIE)

k) PeĽaĽné prostriedky a peĽaĽné ekvivalenty

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

Na účely zostavenia prehĽadu o peĽaĽných tokoch sa do výkazu zahĽávajú tie peĽaĽné prostriedky a peĽaĽné ekvivalenty, ktoré sú definované vyĽĽe, po odpoĽítaní nesplatených kontokorentných úverov.

l) ZamestnaneĽké poĽitky

Z vyplatených hrubých miezd odvádzajú spoločnosť Ľráť príspevky na zdravotné a sociálne zabezpeĽenie a do fondu nezamestnanosti podľa zákonných sadzieb, platných poĽas roka. Náklady na tieto príspevky sa zahĽávajú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako prísluĽné mzdové náklady. Spoločnosť nie je povinná odvádzáť príspevky nad rámec platných zákonných sadzieb.

Spoločnosť pouĽíva tieĽ nekryté dlhodobé programy so stanovenými poĽitkami, ktoré zahĽávajú poĽitky vo forme jednorazových príspevkov v prípade skonĽenia zamestnania, Ľivotného jubilea alebo invalidity. Náklady na poskytovanie týchto zamestnaneĽkých poĽitkov sa posudzujú samostatne za kaĽdý program s pouĽitím metódy projektovanej jednotky kreditu, podľa ktorej sa náklady vzniknuté pri poskytovaní zamestnaneĽkých poĽitkov vykazujú vo výkaze ziskov a strát alebo vlastného imania tak, aby sa rozvrĽli na dobu pôsobenia zamestnancov v Spoločnosti. Záväzok zo zamestnaneĽkých poĽitkov je stanovený ako súĽasná hodnota predpokladaných budúcich peĽaĽných úbytkov.

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú zúĽtované do výnosov a nákladov v Ľase ich vzniku. Zmeny a úpravy týchto dlhodobých programov so stanovenými poĽitkami sú zúĽtované poĽas priemernej zostávajúcej doby sluĽby prísluĽných zamestnancov do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa týka polohiek zamestnaneĽkých poĽitkov po skonĽení zamestnania. Ak sa týka týchto polohiek, tak zmena a úpravy dlhodobých programov zamestnaneĽkých poĽitkov je zúĽtovaná v rámci ostatných komplexných ziskov a strát a priamo vo vlastnom imaní.

Rezerva na odstupné

Zamestnanci Spoločnosti majú podľa slovenskej legislatívy a na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve, uzatvorenej medzi Spoločnosťou a jej zamestnancami, hneĽ po ukonĽení pracovného pomeru z titulu organizaĽných zmien nárok na odstupné. VýĽka tohto záväzku je zahrnutá do rezerv na záväzky a poplatky, pokiaĽ je definovaný a oznámený plán zníĽenia poĽtu zamestnancov a pokiaĽ sú splnené podmienky na jeho implementáciu.

m) Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má spoločnosť súĽasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa oĽakáva pravdepodobný (skôr áno ako nie) úbytok podnikových zdrojov, predstavujúcich ekonomické úĽitky, priĽom výĽku uvedenej povinnosti moĽno spoĽhlivo odhadnúť. Rezervy sa prehodnocujú ku kaĽdému súvahovému dĽu a ich výĽka sa upravuje tak, aby odráĽala aktuálny najlepĽí odhad. VýĽka rezervy predstavuje súĽasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohĽadňujú existujúce riziká, a ktoré bude pravdepodobne treba vynaloĽiť na vyrovnanie daného záväzku. Tieto výdavky sú stanovené pouĽitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa pouĽíva diskontovanie, úĽtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v kaĽdom období, aby sa zohĽadnilo zníĽovanie diskontu z Ľasového hĽdiska. Tento nárast je zaúĽtovaný ako úrokový náklad.

Rezerva na súdne spory

FinanĽné výkazy obsahujú rezervy na súdne spory a potenciálne spory, ktoré boli vypoĽítané pouĽitím dostupných informácií a predpokladov na dosiahnutie výsledok jednotlivých sporov a je pravdepodobné, Ľe výsledok týchto súdnych sporov spôsobí spoĽhlivo merateľný náklad pre spoločnosť.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚĽTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAĽOVANIE)

Rezerva na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

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

n) Vykazovanie výnosov

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

Výnosy z prepravy a s Žou spojených služieb, ako aj z iných služieb sa vykazujú v Žľtovnom období, v ktorom sa služby poskytli, oľistené o zľavy a zrážky.

o) Prenájom

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

Nájomca

Predmet finanľného prenájmu, pri ktorom sa prevádzajú na Spoločnosť v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva prenajatej položky, je aktivovaný na začiatku prenájmu v reálnej hodnote prenajatého majetku alebo v súľasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, ak je táto hodnota nižšia. Lízingové splátky sú rozdelené medzi finanľný náklad a zníženie nesplateného záväzku tak, aby sa vytvorila konštanťná Žroková miera na zostávajúcu hodnotu záväzku.

Finanľný náklad sa Žľtuje priamo voľi výkazu ziskov a strát.

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

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

Prenajímateľ

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

p) Náklady na prijaté pôhľky a Žvery

Aktivácia nákladov na prijaté pôhľky a Žvery sa začína vtedy, keď prebiehajú ľinnosti na prípravu kvalifikovaných aktív na ich zamýšľané pouhíťie a vzniknú výdavky i náklady na prijaté pôhľky a Žvery. Náklady na prijaté pôhľky a Žvery sa aktivujú dovtedy, kým majetok nie je pripravený na jeho zamýšľané pouhíťie. Náklady na prijaté pôhľky a Žvery tvoria nákladové Žroky a ostatné náklady spojené s cudzími zdrojmi, vrátane kurzových rozdielov z Žverov a pôhľiek v cudzej mene pouhíťých na financovanie týchto projektov v rozsahu, v akom sa považujú za Žpravu Žrokových nákladov.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚĽTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAĽOVANIE)

q) Dotácie

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

- úhrady nákladov za výkony vo verejnom záujme na základe Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme uzavretej so Slovenskou republikou v zastúpení MDVRR. Spoločnosť vykazuje v bežnom úĽtovnom období, v ktorom sú úĽtované náklady, súvisiace s výkonom vo verejnom záujme. V prípade, že sa jedná o kompenzáciu nákladov za výkony vo verejnom záujme vzniknutých v predchádzajúcich obdobiach, tieto sú vykázané ako výnos v období, v ktorom bolo rozhodnuté zo strany MDVRR o ich uznaní.
- dotácie vzťahujúce sa k obstaraniu dlhodobého majetku (hlavne ťelezničných kočových vozidiel). Spoločnosť vykazuje samostatne štátne dotácie poskytnuté Slovenskou republikou a samostatne dotácie poskytnuté z prostriedkov Európskej únie, v ťlenení podľa jednotlivých fondov. Spoločnosť ich vykazuje vo Výkaze finančnej pozície ako výnosy budúcich období a ako výnos rovnomerne po ťas ťivotnosti obstaraného dlhodobého majetku.

r) Splatná a odložená daŤ

DaŤ z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. DaŤ sa úĽtuje do komplexného výsledku okrem prípadov, keď sa týka položiek zaúĽtovaných v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní. Ak sa týka týchto položiek, daŤ je tiež zaúĽtovaná v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daŤ

DaŤové pohľadávky a záväzky za bežné a predchádzajúce úĽtovné obdobie sa oceňujú v hodnote, v ktorej sa oĽakáva, že budú so správcom dane vyrovnané. Pri výpoĽte splatnej dane sú použité daŤové sadzby, ktoré boli uzákonené k súvahovému dŤu.

V súlade s § 46 zákona ť. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov úĽinnej od 1.1.2015 Spoločnosť ako daŤovník musí zaplatiŤ daŤovú licenciu za kaĤdé zdaŤovacie obdobie, v ktorom vykáťe daŤovú stratu alebo daŤovú povinnosŤ vypolťtanú v daŤovom priznaní, ktorá je niťžšia ako je výška daŤovej licencie, stanovená pre Spoločnosť.

Odložená daŤ

Odložená daŤ z príjmu sa úĽtuje s použitím záväzkovej metódy pri doĽasných rozdieloch zistených k súvahovému dŤu medzi daŤovým základom majetku a záväzkov a ich úĽtovnou hodnotou pre úĽely finančného výkazníctva.

Odložená daŤová povinnosŤ sa vykazuje pri všetkých zdaniteĽných doĽasných rozdieloch.

Odložené daŤové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpolťtateĽných doĽasných rozdieloch, prenose nevyuťitých daŤových úverov a nevyuťitých daŤových stratách v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že zdaniteĽný zisk umožní tieto odpolťtateĽné doĽasné rozdiely, prenesené nevyuťité daŤové úvery a nevyuťité daŤové straty umoriŤ.

Previerka úĽtovnej hodnoty odložených daŤových pohľadávok sa robí ku kaĤdému súvahovému dŤu a hodnota sa zníťi do takej miery, kedy uť nie je pravdepodobné, že zdaniteĽný zisk bude staĽiŤ na umorenie celej odloženej daŤovej pohľadávky alebo jej ťasti. Nevykázané odložené daŤové pohľadávky sa znovu oceňujú ku kaĤdému súvahovému dŤu a vykáťu sa v rozsahu, kedy je pravdepodobné, že budúci zdaniteĽný zisk umožní spätné získanie odloženej daŤovej pohľadávky.

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

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

v tisíc EUR	Obstarávacía cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2015
	K 1. januáru 2015	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2015	K 1. januáru 2015	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2015	
Pozemky a budovy	58 051	808	5 980	-380	52 499	7 689	2 524	1 113	-48	9 052	43 447
z toho: strata zo zníž. hod.					0	42	0	0	0	42	
Dopravné prostriedky	1 069 346	158 528	9 633	32 600	1 250 841	337 620	71 444	8 769	-2 671	397 624	853 217
Stroje, zariadenia, iné aktíva	34 674	6 272	187	1 025	41 784	17 222	3 716	123	146	20 961	20 823
z toho: strata zo zníž. hod.					0	1 677	0	0	0	1 677	
Nedokončené investície	27 339	29 275	6	-23 085	33 523	0				0	33 523
Poskytnuté preddavky	13 154	0		-13 154	0	0				0	0
Spolu DHM	1 202 564	194 883	15 806	-2 994	1 378 647	362 531	77 684	10 005	-2 573	427 637	951 010
IAS 40	0	0		401	401	0			55	55	346
IFRS 5	8 527	0	3	2 593	11 117	2 498	50		2 518	5 066	6 051
z toho: strata zo zníž. hod.						149				149	

v tisíc EUR	Obstarávacía cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2014
	K 1. januáru 2014	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2014	K 1. januáru 2014	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2014	
Pozemky a budovy	63 667	1 407	5	-7 018	58 051	6 943	2 969	23	-2 200	7 689	50 362
z toho: strata zo zníž. hod.						97		21	-34	42	
Dopravné prostriedky	956 875	117 342	8 924	4 053	1 069 346	286 291	59 587	8 235	-22	337 621	731 725
Stroje, zariadenia, iné aktíva	26 870	4 143	663	4 324	34 674	15 266	2 692	632	-104	17 222	17 452
z toho: strata zo zníž. hod.						1 762	16	101	0	1 677	
Nedokončené investície	9 310	18 973	10	-934	27 339	0				0	27 339
Poskytnuté preddavky	16 002	5 170		-8 018	13 154	0				0	13 154
Spolu DHM	1 072 724	147 035	9 602	-7 593	1 202 564	308 500	65 248	8 890	-2 326	362 532	840 032
IAS 40	452			-452	0	134			-134	0	0
IFRS 5	922		440	8 045	8 527	437		399	2 460	2 498	6 029
z toho: strata zo zníž. hod.						115			34	149	

ÚĽtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej úĽtovnej závierky.

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAĽOVANIE)

V kategórii Pozemky a budovy sú zahrnuté prevádzkové a administratívne budovy, zákazníkce centrá, Ľatne pre vlakový personál, depá, sklady a koĽiská spolu s inĽinierskymi sieĽami. Najvýznamnejšou položku majetku predstavujú dopravné prostriedky v hodnote 853 217 tis. EUR. ĽalĽími položkami je výpoĽtová technika, Ľeriavy, klimatizaĽné a vykurovacie zariadenia, technologické vybavenie depa, inventár a náradie pouĽívané pri opravách a údrĽbe ĽelezniĽných koĽajových vozidiel v hodnote 20 823 tis. EUR.

Najvýznamnejšou položkou v nedokonĽených investíciách sú náklady na projektovú dokumentáciu stredísk THÚ v hodnote 13 774 tis. EUR, systém ETCS do elektrických poschodových jednotiek v hodnote 6 948 tis. EUR a klimatizované osobné vozne v hodnote 3 640 tis. EUR, ktoré sú spolufinancované z eurofondov. ĽalĽími položkami je modernizácia hnacieho vozidla rady 361 v hodnote 4 693 tis. EUR a osobných vozĽov v hodnote 3 046 tis. EUR, ktorá je tieĽ spolufinancovaná z eurofondov.

K 31.12.2015 neboli poskytnuté preddavky na obstaranie investícií.

K 31.12.2015 Spoločnosť vykonala komplexný test na zníĽenie hodnoty majetku. Tento test zahĽal zisĽovanie stavu a vyuĽívanie majetku, výsledkom Ľoho je ponechanie zníĽenia hodnoty majetku vo výĽke 1 827 tis. EUR na nevyuĽívaný majetok. Jeho späťne získateľná hodnota bola stanovená ako predajná cena, zníĽená o náklady súvisiace s predajom daného majetku, pričom vyuĽiteľná hodnota bola stanovená nule alebo blízka nule.

Stále aktíva drĽané pre predaj

U majetku urĽeného na predaj bolo pozastavené odpisovanie. Uvedené aktíva sú ocenené v reálnej hodnote, zníĽenej o náklady súvisiace s predajom. Jedná sa o predaj nepotrebného majetku, ktorý je pre Spoločnosť nevyuĽiteľný a majetku ponúkaného na predaj nájomcom doteraz vykazovaného podľa IAS 40. ĽíĽnenie majetku je uvedené v nasledujúcej tabuĽke:

(v tis. EUR)

Trieda	Názov	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
10	Budovy	3 137	3 137
20	Stavby	838	838
30 a 40	Zariadenia, prac stroje	28	28
60	Dopravné prostriedky	26	0
70	Inventár	2	2
90	Pozemky	2 020	2 024
Spolu		6 051	6 029

Z dôvodu ocenenia v reálnej hodnote bola hodnota majetku zníĽená o 149 tis. EUR po testovaní na zníĽenie hodnoty majetku.

S majetkom urĽeným na predaj vznikli nasledovné náklady a výnosy:

(v tis. EUR)

	Hodnota
Spotreba energií	4
Opravy	14
Ostatné služby	20
Dane (z pozemkov a stavieb)	41
Ostatné poplatky	1
Náklady spolu	80
Prenájom	84
Výnosy spolu	84
Zisk z majetku urĽeného na predaj	4

ÚĽtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej úĽtovnej závierky.

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE za rok konĽiaci 31. decembra 2015

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAĽOVANIE)

Investície do nehnuteĽností

NehnuteĽnosti vykazované podľa IAS 40.

(v tis. EUR)

Popis prenájatého majetku	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
KoĽajisko Bratislava	17	0
Budova a pozemok RD Bratislava	128	0
Budova a pozemok FiĽĽkovo	12	0
KoĽajisko Trnava	83	0
KoĽajisko Ľilina	17	0
Budova KoĽice Stromová	83	0
Pozemok Ľrba	6	0
Spolu	346	0

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

(v tis. EUR)

	Hodnota
Dane (z pozemkov a stavieb)	3
Náklady spolu	3
Prenájom	59
Výnosy spolu	59
Zisk z majetku	56

Spôsob a výĽka poistenia dlhodobého majetku

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

Poisťná zmluva Ľ. 80 8017630 vrátane Dodatku Ľ. 1 na poistenie Ľerpacích staníc a poistenia zásob je uzatvorená na obdobie od 1.1.2014 do 31.12.2018. Celková poisťná suma za poisťné obdobie predstavuje Ľiastku 4 733 tis. EUR.

Poisťná zmluva Ľ. 80 8009199 vrátane Dodatku Ľ.1 na poistenie dráhových vozidiel bola uzatvorená na obdobie od 1.3.2009 do 28.2.2015. Celková poisťná suma za poisťné obdobie predstavuje Ľiastku 303 994 tis. EUR. Poisťná zmluva na poistenie dráhových vozidiel po 28.02.2015 nebola uzavretá.

Flotilová poisťná zmluva Ľ. 7710038749 na poistenie motorových a prípojných vozidiel Ľ KASKO (havarijné poistenie sluĽobných CMV) je uzatvorená na obdobie od 01.01.2015 do 31.12.2016. Celková poisťná suma za poisťné obdobie predstavuje Ľiastku 825 tis. EUR.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

5 DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

	Obstarávacía cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2015
	K 1. januára 2015	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2015	K 1. januára 2015	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2015	
<i>v tisíc EUR</i>											
Nehmotný majetok	23 240	1 933		2 585	27 758	14 912	3 154			18 066	9 692
Nedokončené investície	2 585	1 322		-2 585	1 322	0				0	1 322
Poskytnuté preddavky	0				0	0				0	0
Spolu	25 825	3 255		0	29 080	14 912	3 154			18 066	11 014

	Obstarávacía cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2014
	K 1. januára 2014	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2014	K 1. januára 2014	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2014	
<i>v tisíc EUR</i>											
Nehmotný majetok	18 814	2 609	676	2 493	23 240	12 979	2 488	555		14 912	8 328
Nedokončené investície	2 924	2 585	431	-2 493	2 585	0				0	2 585
Poskytnuté preddavky	0				0	0				0	0
Spolu	21 738	5 194	1 107	0	25 825	12 979	2 488	555	0	14 912	10 913

Najvýznamnejšiu položku kategórie nehmotný majetok predstavujú licencie SW iKVC v hodnote 1 945 tis. EUR, licencie na podporu Oracle v hodnote 1 050 tis. EUR a Systém kontroly Terpania a spotreby nafty na HDV v hodnote 1 055 tis. EUR.

V nedokončených investíciách predstavujú najvýznamnejšie položky obstaranie softvéru k i KVC v hodnote 917 tis. EUR.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE za rok končiaci 31. decembra 2015

6 FINANĽNÝ MAJETOK

Spoločnosť má majetkovú účasť s nepodstatným vplyvom v uvedených spoločnostiach:

(v tis. EUR)	Počet akcií v ks	Podiel na základnom imaní v %	Stav finančného majetku	
			k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Eurofima	1 300	0,50 %	5 625	5 069
BCC	1	0,68 %	1	1
Celkom	x	x	5 626	5 070

7 OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Požičávky z obchodného styku	510	418
Iné dlhodobé požičávky	9	238
Celkom	519	656

8 ZÁSoby

(v tis. EUR)	Obstarávací cena	Obstarávací hodnota, resp. íistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)	Obstarávací cena	Obstarávací hodnota, resp. íistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)
	2015	2015	2014	2014
Materiál celkom	9 224	7 988	9 177	8 257
Pohonné hmoty v nádržiach	256	256	271	271
Ostatné zásoby	292	237	286	231
Zásoby spolu	9 772	8 481	9 734	8 759

Na obstarané zásoby nebolo zriadené íiadne záložné právo.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE za rok končiaci 31. decembra 2015

9 POHŔADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHŔADÁVKY

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Krátkodobé pohŔadávky z obchodného styku	14 069	16 342
Daňové pohŔadávky (nadmerný odpočet DPH, spotrebná daň)	14 509	14 812
PohŔadávky z priznaných dotácií na investície (eurofondy)	2 705	10 759
Iné pohŔadávky	1 818	1 857
	33 101	43 770
Opravné položky k pohŔadávkam z obchodného styku a k iným pohŔadávkam	-1 208	-1 096
	31 893	42 674

PohŔadávky po lehote splatnosti predstavovali 2 014 tis. EUR k 31. decembru 2015 (2 465 tis. EUR k 31. decembru 2014).

PohŔadávky z obchodného styku sú bezúroľné a vo všeobecnosti splatné v lehote 14 ť 90 dní.

Informácie o pohŔadávkach voľi spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 33.

Analýza vekovej štruktúry k 31. decembru je nasledujúca:

Rok	Celkom	V lehote splatnosti a bez opravnej položky	Po lehote splatnosti a bez opravnej položky			
			< 180 dní	181 ť 270 dní	271 ť 365 dní	> 365 dní
2015	33 101	31 087	800	12	28	1 174
2014	43 770	41 305	1 067	131	74	1 193

10 PEŔAĽNÉ PROSTRIEDKY A PEŔAĽNÉ EKVIVALENTY

Na účely prehľadu o peŔaľných tokoch obsahujú peŔaľné prostriedky a peŔaľné ekvivalenty nasledovné položky:

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
PeŔaľné prostriedky v pokladni a peŔaľné ekvivalenty	249	219
PeŔaľné prostriedky v bankách	589	23 751
Spolu	838	23 970

PeŔaľné prostriedky v bankách sú úroľené pohyblivými úrokovými sadzbami odvíjajúcimi sa od denných depozitných sadzieb.

Kontokorentné úvery tvoria neoddeliteľnú súčasť riadenia peŔaľných prostriedkov a sú vykazované ako krátkodobé úroľené úvery a pôľhľky.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE za rok končiaci 31. decembra 2015

10 PEŤ AĽNÉ PROSTRIEDKY A PEŤ AĽNÉ EKVIVALENTY (POKRAĽOVANIE)

Kontokorentné úvery k 31.decembru sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
	Zostatok istiny	Zostatok istiny
Ľeskoslovenská obchodná banka, a.s.	8 062	7
Tatra banka, a.s.	801	2
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.	24 146	5
Všeobecná úverová banka, a.s.	9 797	0
Slovenská sporiteľňa, a.s.	662	0
Spolu	43 468	14

11 VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie predstavuje Ľrátňu investíciu v Spoločnosti, ktorú spravuje MDVRR, realizovanú formou vkladu určitých aktív a záväzkov predchodcu Spoločnosti, Ľelezničnej spoločnosti a.s. a zahŕňa 64 kusov registrovaných kmeŕových akcií v nominálnej hodnote jednej akcie 3 319 392 EUR. VýĽtky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výĽke.

Zákonný rezervný fond

Pri založení Spoločnosti bol v súlade so slovenskou legislatívou formou vecného vkladu založený zákonný rezervný fond vo výĽke 10% základného imania Spoločnosti. Podľa slovenskej legislatívy sa musí zákonný rezervný fond zvyšovať minimálne o 10% ročného čistého zisku až do výĽky 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.

Ostatné fondy

Ostatné fondy predstavujú rozdiel medzi hodnotou majetku a záväzkov vložených Ľrátom pri založení Spoločnosti a pri dodatolnom vklade z októbra 2005 a základným imaním a zákonným rezervným fondom. V roku 2013 retrospektívne k 1.1.2012 z dôvodu aplikácie novely Ľrandardu IAS 19 boli ostatné fondy upravené o záväzkov Spoločnosti z dlhodobých programov zamestnaneckých poĽitkov, zúĽtovaných a vykazovaných vo vlastnom imaní. VýĽka záväzku Spoločnosti z dlhodobých programov zamestnaneckých poĽitkov podľa IAS 19 k 31.12.2015 vykázaných vo vlastnom imaní Ľiní 273 tis. EUR (k 31.12.2014 vo výĽke 923 tis. EUR).

Vysporiadanie straty za predchádzajúce úĽtovné obdobie

Vysporiadanie straty vo výĽke 6 379 tis. EUR za úĽtovné obdobie roku 2014 bolo schválené Valným zhromaĽdením, ktoré rozhodlo 8. júla 2015 vysporiadať stratu zúĽtovaním na úĽet 429 ň Neuhradená strata minulých rokov.

Podrobné Ľíselné údaje o vlastnom imaní sú uvedené vo VýĽkaze zmien vo vlastnom imaní.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

12 FINANĽNÉ VÝPOMOCI

EUROFIMA bola vytvorená gŕmástimi gŕmásti A Dohovorom EUROFIMAó v roku 1955, za úĽelom zabezpeĽovania nákupov gŕandardizovaného vozŕového parku pre Ľlenské Ľeleznice. KaĽdý kontrakt predstavuje samostatný nákup koĽajových vozidiel. Tieto koĽajové vozidlá predstavujú aj formu podmieneného zabezpeĽenia, ktorá zanikne splatením danej finanĽnej výpomoci. K splateniu finanĽnej výpomoci EUROFIMA sa nepriamo zaviazala Slovenská republika v súĽade s A Dohovorom EUROFIMAó ratifikovaným Vládu SR.

Stav k 31. decembru 2015:

(v tis. EUR)	Mena	Hodnota	Splatnosť	Forma zabezpeĽenia
Eurofima VII.A. (kontrakt Ľ. 2670)	EUR	8 000	7.4.2016	koĽajové vozidlá
Eurofima VII.B (kontrakt Ľ. 2694)	EUR	8 600	3.4.2017	koĽajové vozidlá
Eurofima VIII.A (kontrakt Ľ. 2718)	EUR	14 000	3.4.2017	koĽajové vozidlá
Eurofima VIII.B (kontrakt Ľ. 2731)	EUR	13 000	29.9.2020	koĽajové vozidlá
Eurofima IX. A (kontrakt Ľ. 2753)	EUR	11 106	29.9.2020	koĽajové vozidlá
Spolu		54 706		
Krátkodobá Ľasť		8 000		
Dlhodobá Ľasť		46 706		

Stav k 31. decembru 2014:

(v tis. EUR)	Mena	Hodnota	Splatnosť	Forma zabezpeĽenia
Eurofima VI. (kontrakt Ľ. 2651)	EUR	30 000	6.3.2015	koĽajové vozidlá
Eurofima VII.A. (kontrakt Ľ. 2670)	EUR	8 000	7.4.2016	koĽajové vozidlá
Eurofima VII.B (kontrakt Ľ. 2694)	EUR	8 600	3.4.2017	koĽajové vozidlá
Eurofima VIII.A (kontrakt Ľ. 2718)	EUR	14 000	3.4.2017	koĽajové vozidlá
Eurofima VIII.B (kontrakt Ľ. 2731)	EUR	13 000	29.9.2020	koĽajové vozidlá
Eurofima IX. A (kontrakt Ľ. 2753)	EUR	11 106	29.9.2020	koĽajové vozidlá
Spolu		84 706		
Krátkodobá Ľasť		30 000		
Dlhodobá Ľasť		54 706		

Všetky finanĽné výpomoci sú úŕoĽené pohyblivou úŕokovou sadzbou v rozmedzí od -0,133% p.a. do 0,579% (od 0,084% p.a. do 0,774% p.a. v roku 2014)

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE za rok končiaci 31. decembra 2015

13 ÚROĽENÉ ÚVERY A PÔĽILKY

Stav k 31. decembru 2015:

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
Dlhodobé úvery					
Tatra banka, a.s.	EUR		6 681	31.12.2018	bez zabezpečenia
ĽSOB, a.s.	EUR		21 433	31.12.2018	bez zabezpečenia
ĽSOB, a.s.	EUR		30 000	23.12.2024	bez zabezpečenia
ĽSOB, a.s.	EUR		30 000	18.3.2025	bez zabezpečenia
ING Bank, N.V.	EUR		3 143	30.6.2016	bez zabezpečenia
Komerční banka, a.s.	EUR		4 594	30.6.2016	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		45 244	17.12.2021	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		10 000	16.6.2017	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		25 523	30.6.2022	bez zabezpečenia
VUB, a.s.	EUR		30 000	24.3.2020	bez zabezpečenia
Spolu			206 618		
Krátkodobá ľasťúverov a pôľiliek			21 815		
Dlhodobá ľasťúverov a pôľiliek			184 803		

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
Krátkodobé úvery					
Tatra banka, a.s.	EUR		7 000	30.9.2016	bez zabezpečenia
Krátkodobé úvery			7 000		
Krátkodobá ľasťúverov a pôľiliek (viň hore)			21 815		
Kontokorentné úvery (poznámka 10)			43 468		
Spolu			72 283		

Súľasťou niektorých úverových zmlúv je aj záväzok Spoločnosti dodržiavať isté finanľné a nefinanľné ukazovatele. Dané ukazovatele sú odvodené od manaľerských výkazov zostavených Spoločnosťou.

Reálna hodnota úroľených úverov a pôľiliek je 257 086 tis. EUR (236 525 tis. EUR k 31. decembru 2014).

Všetky úroľené úvery a pôľilky sú úroľené pohyblivými alebo fixnými úrokovými sadzbami v rozmedzí od 0,254% p.a. do 2,429% p.a. (od 0,5% p.a. do 2,7% p. a. v roku 2014).

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

13 ÚROĽENÉ ÚVERY A PÔĽILKY (POKRAĽOVANIE)

Stav k 31. decembru 2014:

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
Dlhodobé úvery					
Tatra banka, a.s.	EUR		8 908	31.12.2018	bez zabezpečenia
ĽSOB, a.s.	EUR		29 358	31.12.2018	bez zabezpečenia
ĽSOB, a.s.	EUR		30 000	23.12.2024	bez zabezpečenia
ING Bank, N.V.	EUR		4 790	31.12.2015	bez zabezpečenia
ING Bank, N.V.	EUR		9 429	30.6.2016	bez zabezpečenia
Komerční banka, a.s.	EUR		13 782	30.6.2016	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		45 244	17.12.2021	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		10 000	16.6.2017	bez zabezpečenia
Spolu			151 511		
Krátkodobá časť úverov a pôĽíľiek			30 416		
Dlhodobá časť úverov a pôĽíľiek			121 095		

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
Krátkodobé úvery					
VÚB, a.s.	EUR		59 000	30.6.2015	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		26 000	08.7.2015	bez zabezpečenia
Krátkodobé úvery			85 000		
Krátkodobá časť úverov a pôĽíľiek (viň hore)			30 416		
Kontokorentné úvery (poznámka 10)			14		
Spolu			115 430		

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

14 ZAMESTNANECKÉ POHĽTKY

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovňavacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	8 750	2 168	346	11 264
Náklady na súľasné služby	296	80	0	376
Úrokové náklady	210	52	8	270
Zisky a straty poisťnej matematiky	168	46	76	290
Vyplatené pohľtky	-658	-205	-93	-956
Náklady na minulé služby	0	139	136	275
Stav k 31. decembru 2015	8 766	2 280	473	11 519
Krátkodobé k 31. decembru 2015	425	252	79	756
Dlhodobé k 31. decembru 2015	8 341	2 028	394	10 763
Stav k 31. decembru 2015	8 766	2 280	473	11 519

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovňavacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	7 831	2 029	338	10 198
Náklady na súľasné služby	296	74	0	370
Úrokové náklady	274	71	12	357
Zisky a straty poisťnej matematiky	723	158	28	909
Vyplatené pohľtky	-468	-195	-73	-736
Náklady na minulé služby	94	31	41	166
Stav k 31. decembru 2014	8 750	2 168	346	11 264
Krátkodobé k 31. decembru 2014	533	213	63	809
Dlhodobé k 31. decembru 2014	8 217	1 955	283	10 455
Stav k 31. decembru 2014	8 750	2 168	346	11 264

Precenenie zamestnaneckých pohľtkov

v tis. EUR	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Odmeny pri odchode do dôchodku	-168	-723
Odchodné	-182	-460
Spolu	-350	-1 183
Odložená daŔ	77	260
Spolu	-273	-923

Úľtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej úľtovnej závierky.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

14 ZAMESTNANECKÉ POĽITKY (POKRAĽOVANIE)

Hlavné pouŕité poistno-matematické predpoklady:

	2015	2014
Diskontná sadzba (% p .a.)	2,40%	2,40 %
Rast miezd (%)	2%	2%
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,038% - 2,26%	0,038% - 2,26%
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,0181% - 0,8784%	0,0181% - 0,8784%

Rezerva na zamestnanecké poľitky

K 31. decembru 2015 má Spoločnosť zaúĽtovaný záväzok vo výške 11 519 tis. EUR (z toho: krátkodobá časť záväzku vo výške 756 tis.EUR a dlhodobá časť záväzku vo výške 10 763 tis. EUR) na krytie odhadovaných záväzkov, týkajúcich sa odmeny pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku, odmeny pri dosiahnutí životného jubilea a vyrovnávacieho príplatku v dôsledku zníženia zdravotnej spôsobilosti zamestnanca.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s. v súlade s platnou Kolektívnou zmluvou poskytuje zamestnancom pri splnení stanovených podmienok nasledovné druhy odmien:

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

- pracovný pomer zamestnanca trval u zamestnávateľa ku dňu skončenia pracovného pomeru nepretržite najmenej 10 rokov; pracovný pomer nebol skončený z dôvodu porušenia pracovnej disciplíny; zamestnancovi nepatrí odstupné a pracovný pomer bol skončený do jedného mesiaca od vzniku nároku na príslušný dôchodok; zamestnávateľ poskytne odmenu vo výške podľa započítaných rokov u zamestnávateľa v ľastke 83.-u za každý odpracovaný rok,
- pracovný pomer zamestnanca trval u zamestnávateľa ku dňu skončenia pracovného pomeru nepretržite najmenej 10 rokov; pracovný pomer nebol skončený z dôvodu porušenia pracovnej disciplíny; pracovný pomer nebol skončený do jedného mesiaca od vzniku nároku na starobný dôchodok alebo predľasný starobný dôchodok; vo výške podľa poltu započítaných rokov u zamestnávateľa v ľastke 7,50 u za každý odpracovaný rok,
- pracovný pomer zamestnanca trval u zamestnávateľa ku dňu skončenia pracovného pomeru nepretržite najmenej 10 rokov; pracovný pomer nebol skončený z dôvodu porušenia pracovnej disciplíny; pracovný pomer nebol skončený do jedného mesiaca od vzniku nároku na invalidný dôchodok; vo výške podľa započítaných rokov u zamestnávateľa v ľastke 11.- u za každý odpracovaný rok.

Za úľelom urľenia výšky odmeny sa odpracované roky v pracovných pomeroch k zamestnávateľovi spoľitavajú. Odmena sa poskytne jednorázovo.

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

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

Pri životnom jubileu 60 rokov veku zamestnávateľ poskytne zamestnancovi jednorazovú odmenu vo výške 500.- u za splnenia podmienky nepretržitosti pracovného pomeru nad 25 rokov ku dňu životného jubilea.

ĽelezniĽná spoloĽnosĽ Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ŬĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

14 ZAMESTNANECKÉ POĽĽITKY (POKRAĽOVANIE)

V súlade s §76a Zákonníka práce, ĽelezniĽná spoloĽnosĽ Slovensko, a.s. zamestnancovi pri prvom skonĽení pracovného pomeru z dôvodu odchodu do starobného dôchodku, predĽasného starobného dôchodku alebo invalidného dôchodku pri poklese schopnosti vykonávaĽ zárobkovú ĽinnosĽ viac ako 70 %, poskytuje odchodné v sume jeho priemerného mesaĽného zárobku. Odchodné zamestnávateľ poskytne zamestnancovi, ak poĽiada o prísluĽný dôchodok pred skonĽením pracovného pomeru alebo do 10 dní po skonĽení pracovného pomeru.

Ku dĽru zostavenia ŬĽtovnej závierky SpoloĽnosĽ nemá vypracovaný Ľiadny podrobný plán zníĽovania poĽtu zamestnancov. Budúci nárast miezd: Stanovený rast miezd v nasledujúcich rokoch v priemere: v roku 2016 o 2% a v nasledujúcich rokoch 2 % roĽne.

ŬmrtnosĽ: Ŭmrtnostná tabuĽka Slovenská republika 2008-2012.

SúĽasĽou vypoĽĽitaných hodnôĽ záväzkov sú náklady na zdravotné a sociálne poistenie vznikajúce na základe noviel zákonov 461/2003 Z. z. a 580/2004 Z. z. ŬĽinných k 1. 1. 2014.

Opis rizík

SpoloĽnosĽ nedisponuje Ľiadnymi aktívami, ktoré by slúĽili na krytie záväzku. Týmto sa spoloĽnosĽ vyhýba riziku z investovania finanĽných prostriedkov, na druhej strane, vĽgak nedochádza k Ľiadnemu zhodnoteniu aktív slúĽiacich na krytie záväzkov.

CitĽivosĽ výĽky űPOST EMPLOYMENT BENEFITSű na zmenu predpokladov

1. Zmena diskontu o +100bps pre vĽetky nasledujúce roky, za predpokladu, Ľe iné predpoklady vstupujúce do výpoĽtu zostanú nezmenené, má za následok pokles záväzku o 8,57 %.
2. Zmena rastu miezd o +100bps pre vĽetky nasledujúce roky, za predpokladu, Ľe iné predpoklady vstupujúce do výpoĽtu zostanú nezmenené, má za následok nárast záväzku o 2,10%.
3. Pokles fluktuácie o 10% pre vĽetky nasledujúce roky, za predpokladu, Ľe iné predpoklady vstupujúce do výpoĽtu zostanú nezmenené, má za následok nárast záväzku o 1,10%.
4. Pokles v predpoklade űmrtnosti o 10% pre vĽetky nasledujúce roky, za predpokladu, Ľe iné predpoklady vstupujúce do výpoĽtu zostanú nezmenené, má za následok nárast záväzku o 0,94%.

Priemerná splatnosĽ zamestnaneckých poĽĽitkov poĽas zamestnania je 7,06 rokov a priemerná splatnosĽ zamestnaneckých poĽĽitkov po skonĽení zamestnania je 9,41 rokov.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

15 REZERVY

(v tis. EUR)	Environmentálne záťaž	Súdne spory	Odstupné, odchodné	Ostatné rezervy	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	7 244	23 568	3 158	15	33 985
Prírastky	0	31	113	2	146
Úrokový náklad	0	0	76	0	76
Rozpustenie	-6 469	-6 540	0	0	-13 009
Zisky a straty poistnej matematiky	0	0	182	0	182
Použitie	-207	0	-215	595	173
Stav k 31. decembru 2015	568	17 059	3 314	612	21 553
Krátkodobé k 31. decembru 2015	474	16 914	203	612	18 203
Dlhodobé k 31. decembru 2015	94	145	3 111	0	3 350
Stav k 31. decembru 2015	568	17 059	3 314	612	21 553

(v tis. EUR)	Environmentálne záťaž	Súdne spory	Odstupné, odchodné	Ostatné rezervy	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	7 253	12 580	2 781	610	23 224
Prírastky	0	11 224	94	-595	10 723
Úrokový náklad	0	0	94	0	94
Rozpustenie	0	-55	0	0	-55
Zisky a straty poistnej matematiky	0	0	617	0	617
Použitie	-9	-181	-428	0	-618
Stav k 31. decembru 2014	7 244	23 568	3 158	15	33 985
Krátkodobé k 31. decembru 2014	876	23 394	221	15	24 506
Dlhodobé k 31. decembru 2014	6 368	174	2 937	0	9 479
Stav k 31. decembru 2014	7 244	23 568	3 158	15	33 985

Súdne spory

Rezervy na súde spory sa týkajú viacerých právnych nárokov. Najvýznamnejšia rezerva k 31.12. 2015 vo výške 16,7 mil. EUR je vzhľadom na neistý výsledok na pasívny obchodno-právny spor s navrhovateľom so spoločnosťou LANCILLON LIMITED vo veci náhrady ušlého zisku z dôvodu zmarenia rekonštrukcie ĽKV. Rozdiel v celkovej výške požadovanej náhrady Spoločnosť naďalej vykazuje ako podmienený záväzok.

Environmentálne záťaž

Spoločnosť má dlhodobý hmotný majetok, ku ktorému boli v súlade s IAS 37 vytvorené v minulých účtovných obdobiach rezervy na environmentálne záťaž. V zmysle Uznesenia vlády SR Ľ.38/2015 bolo pre environmentálne záťaž v RD Košice, RD Nové Zámky, RD Vrútky, RD Brezno a RD Kráľovany určené ako príslušné Ministerstvo životného prostredia SR. Na základe toho bola rezerva pre tieto pracoviská v r.2015 rozpustená. K 31.12.2015 bola výška rezervy posúdená a je vo výške 568 tis. EUR na základe zostávajúcich povinností ekologického charakteru, ktoré vyplývajú Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy SR.

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE za rok konĽiaci 31. decembra 2015

16 PODMIENENÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY

a) podmienené pohĽávky

Na Okresnom súde v Martine je vedené konanie Ľalobcu ZSSK proti Ľalovanému ĽOS Vrútky a.s. . Predmetom súdneho sporu je nárok ZSSK na zaplatenie zmluvnej pokuty vo výĽke 2 364 tis. EUR s prísluĽstvom, ako dôsledok poruĽenia Kúpnej zmluvy Ľ.18/VS-N/2008 na dodanie motorových jednotiek. Dodanie motorových jednotiek neprebehlo podľa Ľasového harmonogramu plnenia, Ľalovaný ĽOS Vrútky a.s. sa s plnením oproti dohodnutým termínom omeĽkal pri kaĽdej motorovej jednotke. ZSSK si preto voĽi ĽOS Vrútky a.s. uplatĽuje zmluvnú pokutu.

Na základe právneho posúdenia výsledok v súdnom spore by mal byť pre ZSSK priaznivý.

b) podmienené záväzky

VoĽi Spoločnosti je vedený súdny spor na Okresnom súde Bratislava III. o náhrade Ľkody vo výĽke 51.752 tis. EUR s prísluĽstvom. Navrhovateľ LANCILLON Limited, (právny predchodca spoločnosť Martinská mechatronická, a. s.) svoj Ľalobný nárok odôvodĽuje poruĽením povinností vyplývajúcich zo Zmluvy o stavbe prototypu ruĽra radu 755ó zo dĽa 6. novembra 1995 v znení Dodatkov Ľ. 1 a 2, Zmluvy o dielo na skúĽkach prototypu ruĽra radu 755ó zo novembra 1997 a Zmluvy o dielo Ľ. 1/98-755 na stavbu dvoch kusov prototypu ruĽra radu 755 v overovacej sérii z augusta 1998. Navrhovateľ nárok na náhradu Ľkody odvodzuje od údajne zmarených prototypových skúĽok a následného nesplnenia údajného záväzku kúpiĽ od navrhovateĽa 98 ks sériovo vyrábaných ruĽrov rady 755.

Vedenie Spoločnosti na základe vypracovanej právnej analýzy predpokladá, Ľe Ľaloba je neodôvodnená, pretože dodávateľ (navrhovateľ) nedodrĽal zmluvné povinnosti z jednotlivých zmlúv.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

17 FINANĽNÉ DERIVÁTY Ľ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

Ku dňu zostavenia úĽtovnej závierky finanĽné deriváty boli ocenené externou spoločnosťou na princípe stanovenia súĽasnej hodnoty všetkých peĽahných tokov z daného inĽtrumentu. Diskontné faktory sú vypoĽítané z aktuálnych trhových dát získaných z informálného systému Bloomberg. OĽakávané peĽahné toky boli stanovené buĽ s vyuĽitím dopoĽítania forwardových úrokových sadzieb alebo prostredníctvom stochastickej simulácie trhových premenných.

Veriteľ	Názov derivátu	Ocenenie k 31.12.2015		Výsledok ocenenia	
		pohľadávka	Závazok	pohľadávka	Závazok
NOMURA	EUROFIMA IRIS	-512	23 870	0	23 358
Spolu		-512	23 870	0	23 358

Výsledok ocenenia k 31. decembru 2015 vo výĽke 23 358 tis. EUR predstavuje dlhodobú Ľasť finanĽných derivátov.

Veriteľ	Názov derivátu	Ocenenie k 31.12.2014		Výsledok ocenenia	
		pohľadávka	Závazok	pohľadávka	Závazok
Crédit Agricole	EUROFIMA VII A	-13	1 463	0	1 450
NOMURA	EUROFIMA VI / IRIS	-9 798	28 690	0	18 892
Spolu		-9 811	30 153	0	20 342

Výsledok ocenenia k 31. decembru 2014 vo výĽke 20 342 tis. EUR predstavuje dlhodobú Ľasť finanĽných derivátov.

18 OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Výnosy budúcich období k investíciám zo Ľtrukturálnych fondov EÚ	61 428	69 670
Výnosy budúcich období k investíciám zo Ľrátneho rozpoĽtu SR	16 170	20 096
Výnosy budúcich období k investíciám z Kohézneho fondu EÚ	233 699	76 566
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo Ľrátneho rozpoĽtu SR a Ľstrukturálnych fondov EÚ	61 428	69 671
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo Ľrátneho rozpoĽtu SR a Kohézneho fondu EÚ	41 241	13 512
Závazky zo sociálného fondu	55	84
Ostatné záväzky	0	1 509
Spolu	414 021	251 108

Zmeny v sociálnom fonde sú uvedené v nasledujúcej tabuĽke:

(v tis. EUR)	Text	2015	2014
Stav k 1.1.		84	143
Tvorba		636	593
Ľerpanie		665	652
Stav k 31.12.		55	84

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

19 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
ZávÄzky z obchodného styku a ostatné závÄzky	61 541	116 229
Krátkodobá ľasť výnosov budúcich období k investíciám	28 529	18 319
Daňové závÄzky	661	619
Spolu	90 731	135 167

Krátkodobé závÄzky z obchodného styku po splatnosti (úľet 321) predstavovali výĝku 96 tis. EUR k 31. decembru 2015 (k 31. decembru 2014 predstavovali výĝku 100 tis. EUR).

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

20 DAŔ Z PRÍJMOV

DaŔ z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloĝenej dane. Spoločnosť vykázala pre rok 2015 základ dane vo výĝke - 40 359 tis. EUR (v zdaňovacom období 2014 vykázala po umorení strát z minulých období základ dane vo výĝke 0 EUR). Hospodársky výsledok pred zdanením podľa IAS/IFRS vo výĝke - 7 412 tis. EUR je oľistený o zúľtovanú odloĝenú daň. Pri výpoľte odloĝenej dane z príjmov bola zohľadnená novela zákona o dani z príjmov úľinná od 1. januára 2015.

(v tis. EUR)	2015	2014
Splatná daň (zráĝková a licenľná daň)	4	3
Odloĝená daň	-1 527	-1 903
Spolu	-1 523	-1 900

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Hospodársky výsledok pred zdanením podľa IAS/IFRS	-7 412	-8 279
Teoretická daň pri zákonnej sadzbe dane 22%	- 1 631	-1 821
Dopad daňovej straty, ktorú nemoĝno v budúcnosti umorovať	0	0
Trvalo pripoľítateľné náklady a odpoľítateľné výnosy	108	-79
Daň z príjmov (splatná a odloĝená daň)	-1 523	-1 900

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE za rok končiaci 31. decembra 2015

20 DAŤ Z PRÍJMOV (POKRAČOVANIE)

Odložené daňové pohľadávky a záväzky možno rozdeliť takto:

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Odložené daňové pohľadávky		
Neumorená daňová strata	-2 293	-3 440
Zamestnanecké pohľadávky vykázané v komplexnom výsledku	-2 457	-2 218
Zamestnanecké pohľadávky vykázané vo vlastnom imaní	-77	-260
Odstupné, odchodné	-854	-2 288
Investičné dotácie	-4 900	-2 955
Ostatné	-1 170	-658
Ľisté daňové pohľadávky	-11 751	-11 819
Odložené daňové záväzky		
Dlhodobý hmotný majetok	21 010	22 421
Ľisté odložené daňové záväzky	9 259	10 602

Spoločnosť má k 31.12.2015 zostatok neumorenej daňovej straty z roku 2010 vo výške 15 518 tis. EUR. Spoločnosť je oprávnená umorovať stratu z roku 2010 podľa novely zákona o dani z príjmov účínnej od 1.1.2014 rovnomerne počas ôtyroch bezprostredne po sebe nasledujúcich zdaňovacích obdobíach začínajúcich zdaňovacím obdobím poňnúc rokom 2014 a najneskôr v roku 2017. Umorovanie bude prebiehať nasledovne:

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
2014	-	5 173
2015	5 173	5 173
2016	5 173	5 173
2017	5 172	5 172
Neumorené daňové straty spolu	15 518	20 691

ĽelezniĽná spoloĽnosŤ Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ŬĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

21 PREPRAVA OSÔB A SŬVISIACE VÝNOSY

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Preprava osôb		
Preprava osôb - vnútroĽtátna	49 559	67 780
Preprava osôb - medzinárodná	18 945	19 972
	68 504	87 752
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Výkony osobných vozĽov	8 829	10 446
TrakĽné výkony v zahraniĽí	7 492	6 701
Ostatné výnosy	5 178	5 144
	21 499	22 291
Spolu	90 003	110 043

Pri uplatĽovaní taríf vo vnútroĽtátnej preprave sa SpoloĽnosŤ riadi platnými výnosmi Dopravného úradu o regulácii cestovného v ĽelezniĽnej doprave, ktoré stanovujú rozsah a maximálnu výĽku vybraných druhov cestovného.

Ak tarify neupravuje výnos Dopravného úradu alebo iný platný predpis alebo rozhodnutie objednávateĽa, môĽe SpoloĽnosŤ prepraviŤ cestujúcich aj za niĽĽiu cenu. V tomto prípade SpoloĽnosŤ zodpovedá za vypracovanie výĽky a Ľruktúry taríf a o poskytovaní zĽavy informuje MDVRR spolu s odôvodnením a oĽakávaným prínosom, nakoĽko tieto tarify podliehajú schváleniu objednávateĽa. ZníĽenie ceny musí SpoloĽnosŤ s objednávateĽom vopred prerokovaŤ, spravidla 2 týĽdne pred samotným zníĽením ceny. ObjednávateĽomôĽe zaviazasŤ dopravcu k zmene alebo zachovaniu výĽky a Ľruktúry taríf. ZníĽením ceny nesmú byŤ poruĽené pravidlá hospodárskej súĽaĽe.

SpoloĽnosŤ realizuje na základe Uznesenia Vlády SR Ľ. 530/2014 a Uznesenia Vlády SR Ľ. 590/2014 v rámci vnútroĽtátnej prepravy vo vozĽoch 2. triedy bezplatnú prepravu detí do dovĽenia 15 rokov veku, Ľiakov a Ľudentov denného Ľrúdia do dovĽenia 26 rokov veku a bezplatnú prepravu osôb, ktoré dovĽili 62 rokov veku a vĽetkých poberateĽov dôĽhodkov podľa zákona Ľ.461/2003 Z. z. o sociálnom poistení v znení neskorĽch predpisov, ako aj osôb, ktorým bol obdobný nárok na vyplácanie takýchto dôĽhodkov priznaný verejnou inĽtitúciou Ľlenského Ľtátu Európskej únie a bezplatnú prepravu poberateĽov vdovských výsluhových dôĽhodkov, vdoveckých výsluhových dôĽhodkov, sirotských výsluhových dôĽhodkov a invalidných výsluhových dôĽhodkov podľa zákona Ľ. 328/2002 Z. z. o sociálnom zabezpeĽení policajtov a vojakov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorĽch predpisov.

ĽelezniĽná spoloĽnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

22 ÚĽHRADA VÝKONOV VO VEREJNOM ZÁUJME

SpoloĽnosť má so Slovenskou republikou zastúpenou MDVRR uzatvorenú Zmluvu o dopravných sluĽbách vo verejnom záujme, na základe ktorej prevádzkuje osobnú ĽelezniĽnú dopravu. Na jej realizáciu v roku 2015 bola priznaná úhrada preddavkovými platbami vo výĽke 209 559 tis. EUR. Na základe Protokolu o vyhodnotení plnenia Zmluvy o dopravných sluĽbách vo verejnom záujme za rok 2014 zo dĽa 30.6.2015 bola zo strany MDVRR uznaná pohĽádavka za úhradu strát roku 2014, splatná 31.12.2016, ktorá je zaúĽtovaná vo výnosoch roku 2015 vo výĽke 16 547 tis. EUR.

V mesiaci 12/2015 doĽlo k ĽiastoĽnej úhrade pohĽádavky za rok 2014 zo strany MDVRR SR vo výĽke 926 tis. EUR, Ľím zníĽilo MVDRR SR svoj záväzok voĽi naĽej spoloĽnosti, ktorý vznikol v súvislosti s plnením Zmluvy o dopravných sluĽbách vo verejnom záujme v roku 2014 na 15 620 tis. EUR.

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Úhrada nákladov na výkony vo verejnom záujme	209 559	197 559
Výnosy z dodatoĽnej úhrady	16 547	15 073
Spolu	226 106	212 632

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Výnosy z investičných dotácií:		
- zo štátneho rozpoĽtu	3 927	3 940
- zo štátneho rozpoĽtu v kombinácii s fondmi EÚ	4 815	4 964
- zo štruktúranych fondov	4 815	4 964
- z o štátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	2 779	124
- z Kohézneho fondu EÚ	15 753	701
Výnosy z neinvestičných dotácií	197	72
Spolu	32 286	14 765

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAĽOVANIE)

Dotácie zo Ľtátneho rozpoĽtu

V roku 2015 neboli Spoločnosti poskytnuté kapitálové transfery na investičné účely. Do výnosov sú rozpúĽťané dotácie z predchádzajúcich období (11 618 tis. EUR v roku 2010 a 33 194 tis. EUR v roku 2009), ktoré boli určené a použité na rekonštrukciu motorových vozĽov 810+010 a motorových jednotiek 813+913, modernizáciu vozĽov Bdt a Bdgteer a hnacích

(v tis. EUR)	2009	2010	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	17 018	7 006	24 024
Ľerpanie	0	0	0
Rozpustenie	-2 945	-982	-3 927
Stav k 31. decembru 2015	14 073	6 024	20 097
Krátkodobé k 31. decembru 2015	2 945	983	3 928
Dlhodobé k 31. decembru 2015	11 128	5 041	16 169
Stav k 31. decembru 2015	14 073	6 024	20 097

dráhových vozidiel rady 362 a 363.

(v tis. EUR)	Dotácia prijatá v roku 2009	Dotácia prijatá v roku 2010	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	19 976	7 988	27 964
Ľerpanie	0	0	0
Rozpustenie	-2 958	-982	-3 940
Stav k 31. decembru 2014	17 018	7 006	24 024
Krátkodobé k 31. decembru 2014	2 945	983	3 928
Dlhodobé k 31. decembru 2014	14 073	6 023	20 096
Stav k 31. decembru 2014	17 018	7 006	24 024

Dotácie zo Ľtátneho rozpoĽtu SR v kombinácii s dotáciou zo Ľtrukturálnych fondov Európskej únie

Zoznam projektov

OznaĽenie	Názov projektu
EFD1	Obstaranie elektrických poschodových jednotiek- EPJ, diesel- motorových jednotiek- DMJ a motorových jednotiek Pusch-Pull-PP
EFD2	Obstaranie elektrických jednotiek- EJ2, diesel- motorových jednotiek- DMJ2
EFD2A	Obstaranie ETCS (european train control system) pre EPJ
EFD2B	Obstaranie projektovej prípravy Technicko-hygienickej údržby (THU) ĽelezniĽných koĽjových vozidiel
EFD2C	Obstaranie integrovaného dopravného informaĽného systému -IDIS
EFD2D	Obstaranie nových osobných vozĽov (NOV) a modernizácia osobných vozĽov (MOV)
EFD2E	Obstaranie nových osobných vozĽov -NOV a modernizácia hnacích dráhových vozidiel rady 750 na radu 757
EFD2F	Obstaranie modernizácie hnacích dráhových vozidiel rady 361 a osobných vozĽov (MOV) - REFUNDÁCIA
EFD2G	Obstaranie interoperabilných komunikaĽných zariadení pre zvyĽenie bezpečnosti regionálnej ĽelezniĽnej dopravy
EFD2H	Obstaranie modernizácie hnacích dráhových vozidiel rady 163 a osobných vozĽov MOV
EFD2I	Obstaranie projektovej prípravy Technicko-hygienickej údržby (THU) ĽelezniĽných koĽjových vozidiel- II.ETAPA
EFD2J	Obstaranie modernizácie hnacích dráhových vozidiel rady 813+913 a motorových jednotiek 012 - REFUNDÁCIA

ÚĽtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej úĽtovnej závierky.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

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

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

V októbri 2015 bola Riadiacim orgánom (MDVRR SR) stanovená finančná oprava - korekcia na predmetný projekt vo výške 10%, čo predstavuje ťiastku 7 338 tis. EUR.

(v tis. EUR)	Dotácia zo štrukturálnych fondov EÚ	Dotácia zo štátného rozpočtu v kombinácii s EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	74 628	74 628	149 256
Ľerpanie	-3 669	-3 669	-7 338
Rozpustenie	-4 815	-4 815	-9 630
Stav k 31. decembru 2015	66 144	66 144	132 288
Krátkodobé k 31. decembru 2015	4 716	4 716	9 432
Dlhodobé k 31. decembru 2015	61 428	61 428	122 856
Stav k 31. decembru 2015	66 144	66 144	132 288

(v tis. EUR)	Dotácia zo štrukturálnych fondov EÚ	Dotácia zo štátného rozpočtu v kombinácii s EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	79 592	79 592	159 184
Ľerpanie	0	0	0
Rozpustenie	-4 964	-4 964	-9 928
Stav k 31. decembru 2014	74 628	74 628	149 256
Krátkodobé k 31. decembru 2014	4 957	4 957	9 914
Dlhodobé k 31. decembru 2014	69 671	69 671	139 342
Stav k 31. decembru 2014	74 628	74 628	149 256

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

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE za rok konĽiaci 31. decembra 2015

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAĽOVANIE)

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo Ľátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	58 372	10 300	68 672
Ľerpanie	73 872	13 036	86 908
Rozpustenie	-6 333	-1 118	-7 451
Stav k 31. decembru 2015	125 911	22 218	148 129
Krátkodobé k 31. decembru 2015	7 506	1 324	8 830
Dlhodobé k 31. decembru 2015	118 405	20 894	139 299
Stav k 31. decembru 2015	125 911	22 218	148 129

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo Ľátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	13 272	2 342	15 614
Ľerpanie	45 575	8 042	53 617
Rozpustenie	-475	-84	-559
Stav k 31. decembru 2014	58 372	10 300	68 672
Krátkodobé k 31. decembru 2014	2 849	503	3 352
Dlhodobé k 31. decembru 2014	55 523	9 797	65 320
Stav k 31. decembru 2014	58 372	10 300	68 672

Projekt EFD2A: V januári 2014 bola uzatvorená Zmluva o poskytnutí nenávratného finanĽného príspevku v rámci OperaĽného programu Doprava, zameraná na obstaranie a inĽtaláciu systému ETCS (european train control system) do elektrických poschodových jednotiek (EPJ) pre prímestskú a regionálnu verejnú ĽelezniĽnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výĽka oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 6 984 tis. EUR a maximálna výĽka financovania nenávratného finanĽného príspevku na 6 601 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finanĽného príspevku je rozdelený medzi Kohéznym fondom 85% a Ľátnym rozpoĽtom Slovenskej republiky 15%.

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo Ľátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	842	149	991
Ľerpanie	4 769	842	5 611
Rozpustenie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2015	5 611	991	6 602
Krátkodobé k 31. decembru 2015	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2015	5 611	991	6 602
Stav k 31. decembru 2015	5 611	991	6 602

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAĽOVANIE)

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo Ľtátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	0	0	0
Ľerpanie	842	149	991
Rozpustenie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2014	842	149	991
Krátkodobé k 31. decembru 2014	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2014	842	149	991
Stav k 31. decembru 2014	842	149	991

Projekt EFD2B: Zmluva o poskytnutí nenávratného finanĽného príspevku, v rámci OperaĽného programu Doprava podpísaná v januári 2014 je zameraná na obstaranie projektovej prípravy Technicko-hygienickej údrĽby ĽelezniĽných koĽajových vozidiel (THU). Maximálna výĽka oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 8 024 tis. EUR a maximálna výĽka financovania nenávratného finanĽného príspevku na 7 623 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finanĽného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Ľtátny rozpoĽet Slovenskej republiky 15%.

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo Ľtátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	2 554	451	3 005
Ľerpanie	3 535	624	4 159
Rozpustenie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2015	6 089	1 075	7 164
Krátkodobé k 31. decembru 2015	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2015	6 089	1 075	7 164
Stav k 31. decembru 2015	6 089	1 075	7 164

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo Ľtátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	0	0	0
Ľerpanie	2 554	451	3 005
Rozpustenie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2014	2 554	451	3 005
Krátkodobé k 31. decembru 2014	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2014	2 554	451	3 005
Stav k 31. decembru 2014	2 554	451	3 005

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAĽOVANIE)

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

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátného rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Ľerpanie	2 171	383	2 554
Rozpustenie	-109	-19	-128
Stav k 31. decembru 2015	2 062	364	2 426
Krátkodobé k 31. decembru 2015	434	77	511
Dlhodobé k 31. decembru 2015	1 628	287	1 915
Stav k 31. decembru 2015	2 062	364	2 426

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

V novembri 2015 bola Riadiacim orgánom (MDVRR SR) stanovená finančná oprava - korekcia na predmetný projekt vo výške 5%, čo predstavuje čiastku 1 096 tis. EUR.

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátného rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	18 602	3 283	21 885
Ľerpanie	11 884	2 097	13 981
Rozpustenie	-1 560	-275	-1 835
Stav k 31. decembru 2015	28 926	5 105	34 031
Krátkodobé k 31. decembru 2015	1 865	329	2 194
Dlhodobé k 31. decembru 2015	27 061	4 776	31 837
Stav k 31. decembru 2015	28 926	5 105	34 031

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAĽOVANIE)

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo Ľátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	0	0	0
Ľerpanie	18 828	3 323	22 151
Rozpustenie	-226	-40	-266
Stav k 31. decembru 2014	18 602	3 283	21 885
Krátkodobé k 31. decembru 2014	955	169	1 124
Dlhodobé k 31. decembru 2014	17 647	3 114	20 761
Stav k 31. decembru 2014	18 602	3 283	21 885

Projekt EFD2E: Zmluva o poskytnutí nenávratného finanĽného príspevku v rámci OperaĽného programu Doprava zverejnená v januári 2015 je zameraná na obstaranie nových klimatizovaných osobných vozĽov a modernizáciu hnacích dráhových vozidiel pre prímestskú a regionálnu verejnú ĽelezniĽnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výĽka oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 39 427 tis. EUR a maximálna výĽka financovania nenávratného finanĽného príspevku na 37 192 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finanĽného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Ľátny rozpoĽet Slovenskej republiky 15%.

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo Ľátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Ľerpanie	31 537	5 565	37 102
Rozpustenie	-357	-63	-420
Stav k 31. decembru 2015	31 180	5 502	36 682
Krátkodobé k 31. decembru 2015	1 338	236	1 574
Dlhodobé k 31. decembru 2015	29 842	5 266	35 108
Stav k 31. decembru 2015	31 180	5 502	36 682

Projekt EFD2F: Zmluva o poskytnutí nenávratného finanĽného príspevku v rámci OperaĽného programu Doprava zverejnená v auguste 2015 je zameraná na refundáciu nákladov súvisiacich s modernizáciou osobných vozĽov a hnacích dráhových vozidiel pre prímestskú a regionálnu verejnú ĽelezniĽnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výĽka oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 34 939 tis. EUR a maximálna výĽka financovania nenávratného finanĽného príspevku na 33 189 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finanĽného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Ľátny rozpoĽet Slovenskej republiky 15%.

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAĽOVANIE)

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo Ľtátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Ľerpanie	28 211	4 978	33 189
Rozpustenie	-5 027	-887	-5 914
Stav k 31. decembru 2015	23 184	4 091	27 275
Krátkodobé k 31. decembru 2015	720	127	847
Dlhodobé k 31. decembru 2015	22 464	3 964	26 428
Stav k 31. decembru 2015	23 184	4 091	27 275

Projekt EFD2G: V máji 2014 bola uzatvorená Zmluva o poskytnutí nenávratného finanĽného príspevku v rámci OperaĽného programu Doprava zameraná na A ZvýĽenie bezpečnosti regionálnej ĽelezniĽnej dopravy prostredníctvom interoperabilných komunikaĽných zariadení. Maximálna výĽka oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 1 921 tis. EUR a maximálna výĽka financovania nenávratného finanĽného príspevku na 1 825 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finanĽného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Ľtátny rozpoĽet Slovenskej republiky 15%.

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo Ľtátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Ľerpanie	1 551	274	1 825
Rozpustenie	-65	-11	-76
Stav k 31. decembru 2015	1 486	263	1 749
Krátkodobé k 31. decembru 2015	259	46	305
Dlhodobé k 31. decembru 2015	1 227	217	1 444
Stav k 31. decembru 2015	1 486	263	1 749

Projekt EFD2H: Zmluva o poskytnutí nenávratného finanĽného príspevku v rámci OperaĽného programu Doprava zverejnená v júni 2015 je zameraná na modernizáciu osobných vozĽov a hnacích dráhových vozidiel pre prímestskú a regionálnu verejnú ĽelezniĽnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výĽka oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 19 287 tis. EUR a maximálna výĽka financovania nenávratného finanĽného príspevku na 18 302 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finanĽného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Ľtátny rozpoĽet Slovenskej republiky 15%.

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAĽOVANIE)

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo Ľátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Ľerpanie	14 043	2 478	16 521
Rozpustenie	-109	-19	-128
Stav k 31. decembru 2015	13 934	2 459	16 393
Krátkodobé k 31. decembru 2015	402	71	473
Dlhodobé k 31. decembru 2015	13 532	2 388	15 920
Stav k 31. decembru 2015	13 934	2 459	16 393

Projekt EFD2I: Zmluva o poskytnutí nenávratného finanĽného príspevku v rámci OperaĽného programu Doprava podpísaná v auguste 2015 je zameraná na obstaranie projektovej prípravy Technicko-hygienickej údržby ĽelezniĽných koĽajových vozidiel 2.Ľtapa (THU). Maximálna výĽka oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 6 300 tis. EUR a maximálna výĽka financovania nenávratného finanĽného príspevku na 5 985 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finanĽného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Ľátny rozpoĽet Slovenskej republiky 15%.

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo Ľátneho rozpoĽtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Ľerpanie	4 833	853	5 686
Rozpustenie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2015	4 833	853	5 686
Krátkodobé k 31. decembru 2015	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2015	4 833	853	5 686
Stav k 31. decembru 2015	4 833	853	5 686

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

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Ľerpanie	5 570	983	6 553
Rozpustenie	-2 193	-387	-2 580
Stav k 31. decembru 2015	3 377	596	3 973
Krátkodobé k 31. decembru 2015	370	65	435
Dlhodobé k 31. decembru 2015	3 007	531	3 538
Stav k 31. decembru 2015	3 377	596	3 973

24 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY) VÝNOSY, NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2014	31. december 2015
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	-914	-2 988
Náhrada z poškodenia	1 313	1 990
Zisk z predaja majetku a materiálu	382	437
Ostatné výnosy, netto	8 934	186
Spolu	9 715	-375

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

25 SPOTREBA A SLUĽBY

(v tis. EUR)	31.december 2015	31. december 2014
Poplatok za pouĽitie dopravnej cesty	-48 008	-45 892
Opravy a udrĽiavanie	-15 444	-16 601
Spotreba energie	-32 454	-30 239
Spotreba materiálu	-33 610	-32 410
Výkony osobných vozĽov	-9 629	-9 444
Výkony hnacích dráhových vozidiel	-7 767	-7 304
Posun vozĽov	-1 170	-1 545
Ľistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	-5 253	-5 229
Nájomné	-3 424	-3 853
SluĽby Wagon Slovakia	-3 579	-3 659
IT sluĽby	-6 222	-7 021
Cestovné	-2 487	-2 195
Výkony operátorov	-1 258	-1 175
Náklady na náhradnú autobusovú dopravu pri výlukách	-1 555	-1 502
Náklady súvisiace so starostlivosĽou o zamestnancov	-1 784	-1 586
Provízie za sprostredkovanie	-1 820	-1 832
Výkony zamestnancov ĽSR	-4 381	-4 270
Náklady súvisiace s auditom	-30	-41
z toho náklady na audit úĽtovnej závierky za beĽný rok	-28	-28
Iné uisĽovacie sluĽby	-792	-898
Rozpustenie environmentálnej rezervy	6 425	0
Ostatné náklady	-3 482	-3 995
	-177 724	-180 691

Významné položky spotrebovaných nákupov a sluĽieb v roku 2015 predstavujú hlavne náklady na úhradu ĽelezniĽnej dopravnej cesty, spotrebu trakĽnej energie. Spoločnosť má uzatvorený obchodný vzĽah na pouĽívanie dráh so ĽSR, priĽom cena je závislá od kilometrov a sadzby pre jednotlivé druhy dopravy stanovených výnosom Dopravného úradu. TaktieĽ má uzavreté zmluvy na nákup trakĽnej energie (viď poznámka 31 Ľ Spriaznené osoby).

Náklady na opravy sa týkajú hlavne ĽelezniĽných koĽajových vozidiel a sluĽieb spojených s prevádzkou ĽelezniĽných koĽajových vozidiel. Na tieto Ľinnosti má Spoločnosť uzatvorené zmluvy s dodávateľmi ĽelezniĽná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s., ĽOS Tmava, a.s. a ĽOS Vrútky, a.s. .

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

26 OSOBNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Mzdové náklady	-68 981	-64 019
Náklady na sociálne zabezpečenie	-28 655	-26 390
Spolu	-97 636	-90 409

Odmeny za činnosť v dozornej rade a predstavenstve:

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
z toho: - Predstavenstvo	31	29
- Dozorná rada	16	10
Odmeny spolu	47	39

Počet zamestnancov k 31. decembru 2015 bol 5 949 (k 31. decembru 2014 bol 5 841), z toho vedúcich zamestnancov je 218 (k 31. decembru 2014 bol 217).

Priemerná mzda v roku 2015 bola 956,25 EUR, v roku 2014 bola 912,58 EUR.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2015

27 ODPISY, AMORTIZÁCIA A ZNÍĽENIE HODNOTY HMOTNÉHO MAJETKU

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Odpisy	-80 888	-67 719
Zostatková cena vyradeného DHM a DNM	-5 761	-807
ZníĽenie hodnoty významných náhradných dielov	0	-16
ZníĽenie hodnoty ostatné aktíva	0	21
Spolu	-86 649	-68 521

28 FINANĽNÉ PRÍJMY

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Výnosové úroky	9	0
Ostatné finanĽné výnosy, netto	0	1
Spolu	9	1

29 FINANĽNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Nákladové úroky	-3 487	-3 879
Bankové výdavky	-388	-644
Kurzové straty, netto	546	95
Spolu	-3 329	-4 428

30 FINANĽNÉ DERIVÁTY

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Zmena hodnoty z ocenenia derivátov, netto	5 459	4 369
Náklady z derivátových operácií okrem zmeny z ocenenia derivátov (netto)	-5 652	-5 665
Spolu	-193	-1 296

ĽelezniĽná spoloĽnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

31 RIADENIE FINANĽNÉHO RIZIKA

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

Transakcie, ktoré spoĽajú podmienky pre zabezpeĽovacie operácie, sa nazývajú zabezpeĽovacie transakcie, zatiaľĽo transakcie uskutoĽňované s úmyslom zabezpeĽenia, ktoré vĽak nespoĽajú podmienky pre zabezpeĽovacie operácie, sa klasifikujú ako obchodné transakcie.

Hlavnými finanĽnými záväzkami SpoloĽnosti sú úroĽené úvery a pôĽilky, kontokorentné úvery a záväzky z obchodného styku. Hlavným úĽelom týchto finanĽných záväzkov je zabezpeĽiť financovanie Ľinnosti SpoloĽnosti. SpoloĽnosť disponuje rôznymi finanĽnými aktívami zahŕajúc pohĽávky z obchodného styku a ostatné pohĽávky a krátkodobé depozity, ktoré vznikajú priamo z Ľinnosti SpoloĽnosti.

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

Úrokové riziko

SpoloĽnosť je vystavená riziku v zmenách trhových úrokových sadzieb, ktoré sa viaĽu k dlhodobým a krátkodobým záväzkom z úverov a kontokorentných úverov s pohyblivými úrokovými sadzbami. SpoloĽnosť má Ľiroké portfólio úverov s rôznymi pohyblivými ako aj fixnými úrokovými sadzbami, ktoré sa SpoloĽnosti darí udrĽiavať na veĽmi nízkej úrovni. Reagujúc na vývoj peĽaĽného trhu, SpoloĽnosť uplatnila v r. 2015 u vĽetkých prijatých dlhodobých úverov fixné sadzby. SpoloĽnosť je pripravená i naĽalej reagovať na vývoj sadzieb. SpoloĽnosť vývoj trhu neustále monitoruje.

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

	31. december 2015	31. december 2014
O/N, 1M EURIBOR (+/-1%)	+/- 0,564	+/- 1,330
3M, 6M EURIBOR (+/-1%)	+/- 2,381	+/- 1,883

Riziko likvidity

Politikou SpoloĽnosti je, aby mala v súlade so svojou finanĽnou stratégiou dostatoĽné peĽaĽné prostriedky a peĽaĽné ekvivalenty, alebo aby mala k dispozícii finanĽné prostriedky v primeranej výĽke cudzích zdrojov na pokrytie rizika nedostatĽnej likvidity. VýĽka cudzích zdrojov vo forme dostupných úverových liniek k 31. decembru 2015 a 2014 je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Dlhodobé úverové zdroje	231 509	175 801
Krátkodobé úverové zdroje	80 283	145 430
Dostupné úverové zdroje spolu	311 792	321 231

ĽelezniĽná spoloĽnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

31 RIADENIE FINANĽNÉHO RIZIKA (POKRAĽOVANIE)

Riziko likvidity (pokraĽovanie)

V nasledujúcej tabuĽke sú uvedené finanĽné záväzky na základe zmluvných nediskontovaných platieb podľa lehôt splatnosti.

(v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Dlhodobé úvery a finanĽné výpomoci	0	0	104 669	126 840	231 509
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	46 282	14 989	270	0	61 541
Krátkodobé úvery	7 388	72 895	0	0	80 283
Spolu k 31.12.2015	53 670	87 884	104 939	126 840	373 333

(v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Dlhodobé úvery a finanĽné výpomoci	0	0	76 451	99 350	175 801
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	90 956	25 273	0	0	116 229
Krátkodobé úvery	37 604	107 826	0	0	145 430
Spolu k 31.12.2014	128 560	133 099	76 451	99 350	437 460

SpoloĽnosť na riadenie rizika likvidity uplatĽuje plánovanie peĽaĽných tokov. Vývoj skutoĽných peĽaĽných tokov následne na pravidelnej báze vyhodnocuje. V prípade výskytu rizikových udalostí ohrozujúcich likviditu, modeluje uplatnenie opatrení a operatívnych nástrojov v záujme riadenia likvidity. SpoloĽnosť disponuje dostatoĽným objemom krátkodobých prevádzkových úverových Ľíniiek na preĽenuťie krátkodobých výkyvov likvidity.

Kreditné riziko

Kreditné riziko je riziko finanĽnej straty SpoloĽnosti, ak odberateľ alebo protistrana finanĽného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. SpoloĽnosť predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých Ľiadny, Ľi uĽ jednotlivu alebo spoloĽne, z hĽádiska objemu, solventnosti a charakteru podnikania nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohĽádávok. ManaĽment SpoloĽnosti vystavenie kreditnému riziku priebeĽne monitoruje a riadi sa internou smernicou pre prácu s pohĽádávkami.

UrĽité riziko nesplatenia predstavuje úĽtovná hodnota kaĽdeĽo finanĽného aktíva, vrátane derivátových finanĽných nástrojov, vykázaná v súvaĽe, zníĽená o opravnú položku. SpoloĽnosť má toto riziko pod kontrolou, uplatnenými opatreniami je striktnie ohraniĽené. SpoloĽnosť naĽalej neustále monitoruje vývoj daného rizika.

Riadenie kapitálu

Hlavným cieĽom SpoloĽnosti v oblasti riadenia kapitálu je zaistiĽ zabezpeĽenie vysokého kreditného ratingu a zdravých finanĽných ukazovateľov kapitálu s cieĽom podporiĽ jej podnikateľskú Ľínnosť a maximalizovaĽ hodnotu majetku akcionárov. SpoloĽnosť riadi a upravuje svoju kapitálovú Ľruktúru s ohĽadom na zmeny v ekonomických podmienkach.

SpoloĽnosť sleduje zadĽĽenosť pomocou ukazovateľá zadĽĽenosti, ktorý je vypoĽítaný ako pomer dlhu pozostávajúceĽo z úroĽených úverov a pôĽĽíĽiek a finanĽných výpomoci od tretích strán, k vlastnému imaniu, ako i pomocou ukazovateľá zadĽĽenosti, poĽítaného k celkovému majetku spoloĽnosti.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE za rok končiaci 31. decembra 2015

31 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (POKRAČOVANIE)

Riadenie kapitálu (pokračovanie)

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Dlhodobé finančné výpomoci	46 706	54 706
Dlhodobé úvery	184 803	121 095
Krátkodobé finančné výpomoci	8 000	30 000
Krátkodobé úvery zahŕajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov	72 283	145 430
Dlh	311 792	321 231
Vlastné imanie	149 165	154 404
Ukazovateľ zadlženosti (%)	209%	208%

32 POĽTOVÉ SLUĽBY

Ľelezničná spoločnosť Slovensko a.s. bola v súlade s § 23 zákona Ľ. 324/2011 Z.z. o poľtových službách Poľtovým regulačným úradom dňa 15.8.2012 zaregistrovaná v Registri poľtovných služieb pod Ľíslom 17 ako poľtový podnik poskytujúci zameniteľné poľtové služby a ostatné poľtové služby.

Podľa ustanovenia § 36 zákona o poľtových službách Spoločnosť povinne vedie oddelené úĽtovníctvo nákladov a výnosov zo zameniteľných služieb. Oddelená úĽtovná evidencia nákladov a výnosov je zabezpečená druhým stupňom analytickej evidencie. Najväčšie výnosy v roku 2015 predstavujú tržby z uzatvorených dlhodobých zmlúv z poskytovania poľtových služieb pre Ľelezničnú spoločnosť Cargo, a.s. a Ľeleznice Slovenskej republiky.

Prevádzkové náklady a výnosy

(v tis. EUR)	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
Spotrebované nákupy	6	6
Spotrebované služby	10	10
Osobné náklady	358	359
Prevádzkové náklady	102	153
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	17	21
Náklady spolu	493	549
Výnosy z poskytovania zameniteľných poľtových služieb	535	622
Zisk (strata)	42	73

ĽelezniĽná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok konĽiaci 31. decembra 2015

33 SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú všetky majetkovo prepojené spoločnosti (pod kontrolou Ľátu), EUROFIMA, predstavenstvo a dozorná rada.

Nasledujúca tabuĽka uvádza celkovú výĽku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami poĽas rokov konĽiacich k 31. decembru 2015 a 2014:

(v tis. EUR)		31. december 2015			
		TrĽby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	PohĽádávky voĽi spriazneným osobám	Závázky voĽi spriazneným osobám
Spriaznené osoby					
ĽSR		562	87 498	53	3 854
ZSSK CARGO		3 924	13 434	501	1 963
EUROFIMA		0	0	0	54 706

(v tis. EUR)		31. december 2014			
		TrĽby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	PohĽádávky voĽi spriazneným osobám	Závázky voĽi spriazneným osobám
Spriaznené osoby					
ĽSR		819	83 401	80	4 528
ZSSK CARGO		4 169	13 338	580	2 027
EUROFIMA		0	0	0	84 706

Hlavné zmluvné vzĽahy Spoločnosti so ĽSR a ZSSK CARGO sú dohodnuté spravidla na obdobie jedného roka a kaĽdorône sa obnovujú. Náklady voĽi ĽSR predstavujú najmä poplatky za pouĽívanie ĽelezniĽnej dopravnej cesty a náklady na nákup trakĽnej elektrickej energie. Náklady voĽi ZSSK CARGO reprezentujú najmä opravy, rekonĽrukcie a modernizácie osobných vozĽov a hnacích vozidiel a nákup nafty.

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚĽTOVNEJ ZÁVIERKE za rok končiaci 31. decembra 2015

33 SPRIAZNENÉ OSOBY(POKRAĽOVANIE)

Ľtatutárny orgán: Predstavenstvo

Meno	Funkcia	Od:
Ing. Pavol Gábor	predseda	26.04.2012
Ing. Ľubomír Húska	podpredseda	26.04.2012
Ing. Igor Krľko	ľlen	26.04.2012

Dozorný orgán: Dozorná rada

Meno	Funkcia	Od:	Poznámka
JUDr. Andrej Holák	predseda	15.08.2012	vzdal sa funkcie ku dňu 30.04.2013
Ing. Viktor Stromľek	predseda	14.05.2013	vzdal sa funkcie ku dňu 31.08.2015
Ing. Jaroslav Míkla	predseda	01.09.2015	od 15.08.2012 do 02.09.2012 ľlen od 03.09.2012 do 31.08.2015 podpredseda
Mgr. Ladislava Cengelová	podpredseda	09.09.2015	od 01.09.2015 do 08.09.2015 ľlen
Ing. Ján Andreanin	ľlen	20.01.2010	do 20.01.2015
Jozef Hlavatý	ľlen	20.01.2010	
Ing. Ľtefan Hlinka	ľlen	15.08.2012	
Ing. Vladimír Ľupták	ľlen	15.08.2012	
Peter Dubovský	ľlen	23.01.2015	

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

Ľelezničná spoločnosť Slovensko, a.s. neeviduje Ľiadne významné udalosti po dátume zostavenia Výkazu finanľnej pozície.