

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

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

Rok končiaci

31. decembra 2016

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Výkaz komplexného výsledku

za rok končiaci 31.decembra 2016

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015
Výnosy			
Preprava a súvisiace výnosy	3	265.392	268.810
Ostatné výnosy	4	12.644	15.471
		278.036	284.281
Náklady a výdavky			
Spotreba a služby	5	(155.374)	(143.093)
Osobné náklady	6	(91.147)	(88.978)
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	12, 13	(28.395)	(40.894)
Ostatné prevádzkové náklady (výnosy), netto	7	(1.370)	(4.964)
		(276.286)	(277.929)
Finančné náklady			
Úrokové náklady	8	(2.164)	(5.329)
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	9	570	480
		(1.594)	(4.849)
Daň z príjmov	11	(33)	(1.426)
Zisk (strata) za účtovné obdobie		123	77
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie			
		-	-
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		123	77

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 25. apríla 2017.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Výkaz finančnej pozície

k 31.decembru 2016

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015
AKTÍVA			
Dlhodobý majetok			
Hmotný majetok	13	260.648	274.586
Nehmotný majetok	12	9.649	10.130
Pôžičky poskytnuté v rámci skupiny	16, 25	10.908	10.298
Investícia v spoločnom podniku	14	6.243	6.243
Investícia v dcérskych spoločnostiach	14	28	28
Ostatné dlhodobé aktíva	10	492	4
		287.968	301.289
Obežný majetok			
Zásoby	15	6.487	7.484
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	16	47.680	42.052
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	17	125	3.370
		54.292	52.906
Majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	24	-	-
		54.292	52.906
AKTÍVA SPOLU		342.260	354.195
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	18	401.646	401.646
Zákonný rezervný fond	18	34	26
Ostatné fondy	18	1.228	1.228
Neuhrazená strata	18	(288.570)	(288.685)
Vlastné imanie spolu		114.338	114.215
Dlhodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	19	8.798	10.980
Zamestnanecké požitky	20	14.895	14.797
Rezervy	21	43.902	34.872
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	16.546	18.046
Záväzky z finančného prenájmu	23	5.496	18.563
Ostatné dlhodobé záväzky	22	79	100
		89.716	97.358
Krátkodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	19	61.765	52.634
Zamestnanecké požitky	20	929	869
Rezervy	21	2.574	11.060
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	59.869	64.702
Daňové záväzky	11	-	1.394
Záväzky z finančného prenájmu	23	13.069	11.963
		138.206	142.622
Záväzky priamo súvisiace s majetkom klasifikovaným ako držaný na predaj	24	-	-
Záväzky spolu		227.922	239.980
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		342.260	354.195

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 25. apríla 2017.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

za rok končiaci 31.decembra 2016

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Neuhradená strata	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	401.646	26	1.228	(288.762)	114.138
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	77	77
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	77	77
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2015	401.646	26	1.228	(288.685)	114.215
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	123	123
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	123	123
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	8	-	(8)	-
Stav k 31. decembru 2016	401.646	34	1.228	(288.570)	114.338

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 25. apríla 2017.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci 31.decembra 2016

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015
Peňažné toky z prevádzkových činností:			
Zisk (strata) pred zdanením		156	1.503
Úpravy:			
Nepeňažné			
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku	12, 13	28.395	40.893
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku		(1.081)	(4.793)
Zisk z predaja akcií Cargo Wagon, a.s.	14	-	(400)
Opravná položka k pohľadávkam a zásobám	15, 16	611	(589)
Nákladové úroky	8	2.164	5.329
Výnosové úroky a podiely na zisku		(610)	(323)
Pohyby v rezervách a zamestnaneckých požitkoch		703	5.158
Ostatné nepeňažné operácie		2	42
		30.340	46.820
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zníženie stavu zásob		452	195
Zníženie (zvýšenie) stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		(6.182)	1.446
Zvýšenie (zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		(6.451)	(14.190)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		18.159	34.271
Zaplatená daň z príjmu	11	(1.420)	(32)
Čisté peňažné prostriedky použité na prevádzkové činnosti		(16.739)	34.239
Peňažné toky z investičných činností:			
Obstaranie dlhodobého majetku	12, 13	(14.688)	(18.541)
Poskytnutá pôžička pridruženému podniku	16	-	(10.000)
Príjmy z predaja akcií Cargo Wagon, a.s.	14	-	7.000
Prijaté dividendy		-	25
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		1.418	185.173
Čisté peňažné prostriedky použité na investičné činnosti		(13.270)	163.657
Peňažné toky z finančných činností			
Prijaté úvery a pôžičky	19	3.000	-
Splácanie úverov a pôžičiek	19	(2.118)	(20.030)
Splácanie podriadeného dlhu		-	(117.220)
Zaplatené úroky		(1.701)	(6.660)
Splácanie záväzkov z finančného prenájmu	23	(11.961)	(8.683)
Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti		(12.780)	(152.593)
Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(9.311)	45.303
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	17	(40.147)	(85.450)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	17	(49.458)	(40.147)

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vožárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 25. apríla 2017.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Informácie o spoločnosti

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

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

Predchodca Spoločnosti, ŽS, bola založená dňa 1. januára 2002 vyňatím a vložením častí podniku Železníc Slovenskej republiky („ŽSR“) a prevzala zodpovednosť za poskytovanie nákladnej a osobnej železničnej dopravy a dopravné služby v rámci Slovenska, kým ŽSR sú naďalej zodpovedné za prevádzkovanie dopravných ciest. ŽS bola s platnosťou od 31. decembra 2004 zrušená bez likvidácie. Nahradili ju po rozdelení dve novozaložené následnícke spoločnosti: Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. („ZSSK“) pre osobnú dopravu a dopravné služby a ZSSK CARGO pre nákladnú dopravu a dopravné služby.

Hlavné činnosti

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

Sídlo ZSSK CARGO

Drieňová 24

820 09 Bratislava

Slovensko

Táto individuálna účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava, Slovensko.

2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Túto individuálnu účtovnú závierku schválilo a jej vydanie povolilo predstaviteľstvo Spoločnosti dňa 25. apríla 2017. Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 6. júla 2016.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien. Táto účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku spoločnosti ZSSK CARGO a je zostavená v súlade s článkom 17a (6) Zákona 431/2002 o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Táto účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti. Spoločnosť vykázala za tento rok zisk vo výške 123 tis. EUR a celkovo vykazuje neuhradenú stratu vo výške 288 570 tis. EUR.

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

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

Po schválení orgánmi hospodárskej súťaže, zaregistrovaní prevodu akcií a splnení ostatných odkladných podmienok došlo v máji 2015 k podpisu záverečných dokumentov - Zmluva o odplatnom prevode hnuťelného majetku a následnom spätnom nájme dopravných prostriedkov (resp. zmluva o predaji 12 342 ks železničných vozňov a spätnom nájme v počte 8 216 ks) a Zmluva o bankovom úvere medzi financujúcimi bankami a Cargo Wagon, a.s., ktorej účelom bolo zaplatenie časti odplaty za prevod železničných vozňov. Celá transakcia bola ukončená 10. júla 2015, kedy ZSSK CARGO obdržalo za predaj vozňov 216,6 milióna EUR (vrátane DPH), ktoré boli použité na oddĺženie Spoločnosti a začalo si prenajímať veľkú časť flotily nákladných vozňov. Cieľom vytvorenia oboch spoločností je okrem oddĺženia Spoločnosti postupné dosiahnutie vyrovnaného hospodárenia v strednodobom horizonte pri pokračovaní aj v ďalších interných opatreniach, ktoré majú zvýšiť produktivitu a efektivitu interných procesov. V prípade spoločnosti ZSSK Cargo Intermodal, a.s. medzinárodné výberové konanie bolo ukončené v roku 2015 bez výberu kvalifikovaného partnera a Spoločnosť bude podporovať aktivity v intermodálnej preprave v rámci ZSSK CARGO.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY (POKRAČOVANIE)

Budúce úspešné ukončenie konsolidácie železničnej nákladnej dopravy, ktorým je dosiahnutie vyrovnaného hospodárenia v strednodobom horizonte pri pokračovaní aj v ďalších interných opatreniach, ktoré majú zvýšiť produktivitu a efektivitu interných procesov, bude z pohľadu klesajúcich výkonov/prepráv a silnejšej konkurencie závisieť od ďalších podporných opatrení a nového regulačného rámca pre železničných nákladných dopravcov a predovšetkým výšky poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry po roku 2016. Pre rok 2017 s výhľadom aj pre rok 2018-2019 pokračuje podpora železničnej nákladnej dopravy na Slovensku vo forme zníženia poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry.

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Vyhlasenie o zhode

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

V súčasnosti vzhľadom k procesu prijímania IFRS EU a vzhľadom k povahe aktivít Spoločnosti, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovaných spoločnosťou a IFRS prijatými EU.

2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. januáru 2016, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej ako „EÚ“):

- IAS 19 Zamestnanecké požitky – Úprava IAS 19 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 16 a IAS 38 - Objasnenie prijateľných spôsobov odpisovania – Úprava IAS 16 a IAS 38 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 1 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií – Úprava IAS 1- účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2010 – 2012 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr;
 - IFRS 2 Platby na základe podielov – Definícia „vesting condition“
 - IFRS 3 Podnikové kombinácie – Účtovanie o prípadnom protiplnení pri podnikovej kombinácii
 - IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Agregácia prevádzkových segmentov
 - IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Odsúhlasenie celkových aktív vykazovaných segmentov s aktívami účtovnej jednotky
 - IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok – Metóda precenenia - proporcionálny prepočet oprávok
 - IAS 24 Zverejnenia o spriaznených osobách – Vrcholoví riadiaci pracovníci
 - IFRS 3 Podnikové kombinácie – Rozsah výnimky pre spoločné podniky
 - IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou – Rozsah paragrafu 52 (portfólio výnimiek)

Štandardy, interpretácie a dodatky k vypracovaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť počas roku 2016 a nie sú pre Spoločnosť relevantné:

- IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné účtovné jednotky: Uplatňovanie konsolidačnej výnimky – Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
 - IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí účasti v spoločnej činnosti - Úprava IFRS 11 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
 - IAS 16 and IAS 41 Plodiace rastliny - Úprava IAS 16 a IAS 41 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
 - IAS 27 Metóda ekvivalencie v individuálnej účtovnej závierke - Úprava IAS 27 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
 - Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2012 – 2014 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
 - IFRS 5 Dlhodobé aktíva držané na predaj a ukončené činnosti – Zmeny v metódach vyradenia
-

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Servisné zmluvy
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Použiteľnosť kompenzačného zverejňovania v skrátenej priebežnej účtovnej závierke
- IAS 19 Zamestnanecké požitky – Diskontné sadzby
- IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka - Zverejnenie informácií "inde v priebežnej účtovnej závierke"

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

- IFRS 9 Finančné nástroje - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 16 Lízingy - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- IAS 7 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - Úprava IAS 7 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr;
- IAS 12 Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát - Úprava IAS 12 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr;
- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov - Úprava IFRS 2 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- Uplatňovanie IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy - Úprava IFRS 4 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad aktív do pridružených alebo spoločných podnikov – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IAS 40: Investície do nehnuteľností (dodatky) - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRIC Interpretácia 22: Transakcie v cudzích menách a zálohové platby – interpretácia ešte nebola schválená EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 / 2018 alebo neskôr;
 - IFRS 1 Prechod na medzinárodné účtovné štandardy finančného účtovníctva
 - IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov
 - IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ PREDPOKLADY A ODHADY

Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

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

Rezervy na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

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

Finančný prenájom

Spoločnosť uzavrela viaceré dohody o prenájme, na základe ktorých má právo používať špecifický majetok, hlavne železničné vagóny. Spoločnosť stanovila, že na základe týchto dohôd preberá v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenajatých položiek, a preto spĺňajú definíciu finančného prenájmu.

Ďalej Spoločnosť uzavrela viaceré dohody o prenájme, na základe ktorých má právo používať železničné vagóny iných držiteľov na krátke obdobie. Spoločnosť stanovila, že na základe týchto dohôd nepreberá v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenajatých položiek, a preto o nich účtuje ako o operatívnom prenájme (tieto transakcie sú vykazované vo finančných výkazoch ako "prenájom vozňov").

Podobne spoločnosť uzavrela viaceré dohody o prenájme, na základe ktorých prenája železničné vagóny iným prepravcom a tretím stranám. Spoločnosť stanovila, že na základe týchto dohôd si ponecháva v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenášaných položiek, a preto o nich účtuje ako o operatívnom prenájme (tieto transakcie sú vykazované vo finančných výkazoch ako "prenájom vozňov").

Významné účtovné posúdenia a odhady

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

Súdne spory

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

Vyčíslenie a načasovanie environmentálnych záväzkov

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

Zníženie hodnoty majetku

Spoločnosť ku každému dátumu vykazovania určuje, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak taký náznak existuje, urobí odhad spätne získateľnej čiastky daného majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ku ktorej je majetok priradený. Pri stanovení použiteľnej hodnoty musí Spoločnosť urobiť odhad očakávaných budúcich peňažných tokov a zvoliť vhodnú diskontnú sadzbu na výpočet súčasnej hodnoty peňažných tokov. V prípade potreby sa čistá predajná cena stanoví na základe vývoja na trhoch na Slovensku a v iných stredoeurópskych krajinách.

Poistno-matematické odhady pri kalkulácii záväzkov z dôchodkového zabezpečenia

Náklady na program zamestnaneckých požitkov sú určené poistno-matematickými výpočtami. Tieto výpočty obsahujú odhady diskontných sadzieb, budúceho rastu miezd, úmrtnosti alebo fluktuácie. Vzhľadom na dlhodobú povahu takýchto programov podliehajú takéto odhady veľkej miere neistoty.

Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Mena prezentácie

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti je prezentovaná v eurách, ktorá je funkčnou menou Spoločnosti. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom funkčnej meny platným k súvahovému dňu. Všetky rozdiely sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát. Nepeňažné položky, oceňované podľa historických cien v cudzej mene, sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu prvej transakcie.

Hmotný majetok

Hmotný majetok je vykázaný v obstarávacej cene, bez nákladov na každodenné servisné služby, po odpočítaní oprávok a akumulovaného zníženia hodnoty. Ak sa významná časť hmotného majetku musí vymieňať v intervaloch, vykážu sa tieto komponenty ako individuálny hmotný majetok so špecifickou dobou životnosti a odpisovania. Taktiež, ak je vykonaná generálna oprava, jej hodnota je vykázaná v obstarávacej cene ako hmotný majetok, ak sú splnené kritériá pre vykazovanie.

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

Položka hmotného majetku sa vyradí pri jej predaji, alebo ak sa z jej používania alebo predaja neočakávajú žiadne budúce ekonomické prínosy. Zisk alebo strata z vyradenia majetku (vypočítaná ako rozdiel medzi čistými výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou) sa zahrnie do výkazu komplexného výsledku v roku, v ktorom sa majetok vyradí.

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

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

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

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

Nehmotný majetok

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

Majetok sa počas doby jeho životnosti odpisuje rovnomerne (3-8 rokov).

Položka nehmotného majetku sa vyradí pri jej predaji, alebo ak sa z jej používania alebo predaja neočakávajú žiadne budúce ekonomické prínosy. Zisk alebo strata z vyradenia majetku (vypočítaná ako rozdiel medzi čistými výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou) sa zahrnie do výkazu komplexného výsledku v roku, v ktorom sa majetok vyradí.

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

Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

Ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho spätne získateľná hodnota, potom sa hodnota majetku považuje za zníženú a zníži sa na spätne získateľnú hodnotu. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sú predpokladané budúce peňažné toky diskontované na ich súčasnú hodnotu s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenia časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

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

Ku každému dátumu vykazovania sa zisťuje, či existuje náznak, že straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcom období už neexistujú alebo by sa mali znížiť. Ak takýto náznak existuje, urobí sa odhad spätne získateľnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v predchádzajúcom období sa zúčtuje len vtedy, ak sa zmenili odhady použité na stanovenie spätne získateľnej hodnoty majetku odvtedy, čo sa posledná strata zo zníženia hodnoty vykázala. V tom prípade sa účtovná hodnota majetku zvýši na jeho spätne získateľnú hodnotu. Táto zvýšená hodnota nesmie prevýšiť účtovnú hodnotu (po odpočítaní odpisov), ktorá by sa stanovila, ak by sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

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

Zásoby

Zásoby sa oceňujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Náklady na nakúpené zásoby zahŕňajú kúpnu cenu zásob a náklady spojené s ich obstaraním (náklady na dopravu, poistenie, clo, provízie, spotrebná daň). Na výpočet obstarávacej ceny sa používa metóda váženého priemeru.

Čistou realizovateľnou hodnotou je odhadovaná predajná cena pri bežnej činnosti, znížená o odhadované náklady potrebné na uskutočnenie predaja.

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

Spoločný podnik a dcérske spoločnosti

Cenné papiere a podiely v spoločných podnikoch a dcérskych spoločnostiach, ktoré nie sú klasifikované ako držané za účelom predaja, sa vykazujú v účtovnej hodnote, t.j. v obstarávacej cene zníženej o prípadné akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Obstarávacou cenou cenných papierov a podielov v spoločných a dcérskych podnikoch je cena, ktorá bola zaplatená za nadobudnuté vlastníctvo akcií, resp. podielov.

Finančné aktíva

Prvotné vykázanie

Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti, finančné aktíva určené na predaj a zabezpečovacie derivátové nástroje. Pri prvotnom vykázaní si Spoločnosť stanoví klasifikáciu jednotlivých finančných aktív.

Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote, ktorá je – s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty – zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva.

Finančné aktíva spoločnosti pozostávajú z peňažných prostriedkov na bankových účtoch, peňažných prostriedkov v hotovosti a krátkodobých pohľadávok.

Následné ocenenie

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

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

Finančné aktíva v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty predstavujú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva ocenené do prvotného vykázania v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do komplexného zisku alebo straty. Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na predaj v tom prípade, ak boli nakúpené za účelom ďalšieho predaja v blízkej budúcnosti. Táto kategória finančných aktív taktiež zahŕňa derivátové finančné nástroje vložené do Spoločnosti, ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacích nástrojov definované podľa IAS 39. Deriváty sú taktiež klasifikované ako určené na predaj, iba ak predstavujú zabezpečovacie nástroje. Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do komplexného zisku alebo straty sú zobrazené v súvahe v reálnej hodnote a zisk resp. strata z takýchto finančných nástrojov je vykázaná v rámci výkazu ziskov a strát.

Spoločnosť nemá žiadne finančné aktíva ocenené reálnou hodnotou, ktorej zmena by bola vykázaná do výkazu ziskov a strát.

Finančné aktíva

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo meniteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom zaúčtovaní sú úvery a pohľadávky vykazované v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby, zníženej o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémie pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky a straty sú vykazované v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, ak sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo ak u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Spoločnosť hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch. Tieto náklady sú vypočítané ako hodnota, ktorou bolo finančné aktívum ocenené pri prvotnom zaúčtovaní, znížená o splátky istiny a zvýšená alebo znížená, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, o kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a jej hodnotou pri splatnosti a ďalej znížená o opravnú položku. Táto kalkulácia zahŕňa všetky poplatky a úroky platené alebo prijaté medzi účastníkmi kontraktu, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky prémie a diskonty. Zisky alebo straty sú

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

K 31. decembru 2016 a 2015 neboli žiadne finančné aktíva klasifikované ako investície držané do splatnosti.

Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj alebo ktoré nie sú klasifikované v žiadnej z troch predchádzajúcich kategórií. Po prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované alebo sa identifikuje jeho znehodnotenie, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie.

Po prvotnom vykázaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované na základe existujúcich trhových podmienok a zámeru manažmentu držať ich v predvídateľnom období. V zriedkavých prípadoch, keď sa tieto podmienky stanú nevhodnými, sa môže Spoločnosť rozhodnúť reklasifikovať tieto finančné aktíva na úvery a pohľadávky alebo investície držané do splatnosti, pokiaľ je to v súlade s príslušnými IFRS.

K 31. decembru 2016 a 2015 neboli žiadne finančné aktíva klasifikované ako finančné aktíva určené na predaj.

Amortizované náklady finančných nástrojov

Amortizované náklady sa kalkulujú metódou efektívnej úrokovej miery znížené o opravnú položku a splátky istiny. Výpočet zohľadňuje aj akúkoľvek odmenu alebo zľavu na obstaranie a zahŕňa transakčné náklady a poplatky, ktoré sú neodlučiteľnou súčasťou efektívnej sadzby.

Finančné záväzky

Prvotné vykázanie

Finančné záväzky v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, úvery a pôžičky alebo ako derivátové záväzky určené na efektívne zabezpečenie. Spoločnosť klasifikuje finančný záväzok pri jeho prvotnom vykázaní.

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní ocenia v reálnej hodnote a v prípade úverov a pôžičiek sa ocenia v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov vynaložených na transakciu.

Finančné záväzky Spoločnosti zahŕňajú záväzky z obchodného styku, iné záväzky, kontokorentné účty, úvery a pôžičky.

Následné ocenenie

Ocenenie finančných záväzkov je závislé od ich klasifikácie:

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

Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty zahŕňajú finančné záväzky určené na obchodovanie a finančné záväzky určené na vykazovanie zmien reálnej hodnoty do zisku alebo straty pri ich prvotnom vykázaní.

Finančné záväzky sú klasifikované ako finančné záväzky určené na obchodovanie, ak sú obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti. Táto kategória zahŕňa derivátové finančné nástroje obstarané Spoločnosťou, ktoré nespĺňajú podmienky pre účtovanie o derivátových finančných nástrojoch podľa IAS 39. Zisky a straty zo záväzkov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť nemá žiadne finančné záväzky so zmenami vykázanými do zisku alebo straty.

Úvery a podriadené pôžičky

Po prvotnom vykázaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky alebo straty sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v prípade, keď sú úvery a pohľadávky odpísané ako aj počas procesu amortizácie.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sú vykázané a oceňované v amortizovaných nákladoch, a teda vo výške originálnej fakturovanej ceny. Spoločnosť vytvára dohady na tie náklady, na ktoré nedostala faktúru ku koncu účtovného obdobia. Fakturovaný úrok z omeškania je účtovaný v rámci záväzkov z obchodného styku.

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ku ktorým existuje aktívny organizovaný finančný trh, sa určí na základe kótovanej trhovej ceny k súvahovému dňu. Pre finančné nástroje, kde neexistuje aktívny trh, reálna hodnota je stanovená použitím oceňovacích techník. Tieto môžu zahŕňať použitie posledných transakcií medzi dvomi nezávislými stranami; referovať na aktuálnu reálnu hodnotu iného nástroja s takým istým charakterom; analýzu diskontovaných peňažných tokov alebo iné oceňovacie modely.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Zníženie hodnoty finančných aktív

Spoločnosť posudzuje na konci každého účtovného obdobia, či existujú nejaké objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančných aktív alebo skupiny finančných aktív je znížená. Hodnota finančných majetkov alebo skupiny finančných majetkov sa posudzuje ako znížená, ak existujú objektívne dôkazy na základe jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní aktíva (vznikla „loss event“), a keď táto loss event má vplyv na očakávané budúce peňažné toky finančných aktív alebo skupiny finančných aktív, a ktoré môžu byť spoľahlivo odhadnuteľné. Dôkazy o znížení hodnoty môžu zahŕňať indikácie o tom, že dlžník alebo skupina dlžníkov má významné finančné ťažkosti, sú platobne neschopní, opakované neplatenie úrokov alebo istiny, pravdepodobnosť, že partner vyhlási bankrot alebo finančnú reorganizáciu a kde zistiteľné informácie indikujú, že existuje merateľný pokles budúcich očakávaných peňažných tokov, ako aj následné zmeny alebo ekonomické podmienky indikujúce platobnú neschopnosť.

Klasifikácia a vyradenie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky vykázané v súvahe zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky a úvery a pôžičky. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené v príslušných účtovných postupoch v tejto poznámke.

Finančné nástroje (vrátane zložených finančných nástrojov) sú klasifikované ako aktíva, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa účtujú ako náklady alebo výnosy podľa toho, ako vznikli. Čiastky vyplatené držiteľom finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie sa účtujú priamo do vlastného imania. V prípade zložených finančných nástrojov je komponent záväzku oceňovaný skôr, pričom komponent vlastného imania je stanovený ako zostatková hodnota. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Spoločnosť má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok alebo obe vzájomne započítať.

Vyradenie finančného aktíva sa uskutoční, ak spoločnosť už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančné aktívum, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu. Finančný záväzok je vyradený vtedy, ak povinnosť vyplývajúca zo záväzku je splnená, alebo zrušená, alebo skončí jej platnosť.

Derivátové finančné nástroje

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

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

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

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

Zabezpečenie

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

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov

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

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

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

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

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

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

Zabezpečenie peňažných tokov

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

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

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

K 31. decembru 2016 a 2015 neboli žiadne finančné záväzky klasifikované ako derivátové finančné nástroje.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

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

Zamestnanecké požitky

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

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

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú zúčtované do výnosov a nákladov v čase ich vzniku. Zmeny a úpravy týchto dlhodobých programov so stanovenými požitkami sú zúčtované do výnosov a nákladov počas priemernej zostávajúcej doby služby príslušných zamestnancov.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Rezerva na odstúpné

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

Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný (skôr ako nie) úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa prehodnocujú ku každému súvahovému dňu a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká, a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku. Tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znižovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

Rezerva na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

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

Rezerva na súdne spory

Finančné výkazy obsahujú rezervy na súdne spory a potenciálne spory, ktoré boli vypočítané použitím dostupných informácií a predpokladov na dosiahnuteľný výsledok jednotlivých sporov a je pravdepodobné, že výsledok týchto súdnych sporov spôsobí spoľahlivo merateľný náklad pre Spoločnosť.

Prenájom

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

Nájomca

Predmet finančného prenájmu, pri ktorom sa prevádzajú na Spoločnosť v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva prenajímateľa položky, je aktivovaný na začiatku prenájmu v reálnej hodnote prenajímateľa majetku alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, ak je táto hodnota nižšia. Lízingové splátky sú rozdelené medzi finančný náklad a zníženie nesplateného záväzku tak, aby sa vytvorila konštantná úroková miera na zostávajúcu hodnotu záväzku.

Finančný náklad sa účtuje priamo voči výkazu ziskov a strát.

Aktivovaný prenajatý majetok sa odpisuje počas odhadovanej doby životnosti majetku alebo počas 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 počas doby trvania prenájmu.

Prenajímateľ

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

Vykazovanie výnosov

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

Výnosy z prepravy a s ňou spojených služieb, opráv a údržby ako aj z iných služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sa služby poskytli, očistené o zľavy a zrážky.

Náklady na prijaté úvery

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Daň z príjmov

Splatná daň

Daňové pohľadávky a záväzky za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie sa oceňujú v hodnote, v ktorej sa očakáva, že budú so správcom dane vyrovnané. Pri výpočte splatnej dane sú použité daňové sadzby (a daňové zákony), ktoré boli uzákonené k súvahovému dňu.

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

Odložená daň

Odložená daň z príjmu sa účtuje s použitím záväzkovej metódy pri dočasných rozdieloch zistených k súvahovému dňu medzi daňovým základom majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou pre účely finančného výkazníctva.

Odložená daňová povinnosť sa vykazuje pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch.

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

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

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

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

3. PREPRAVA A SÚVISIACE VÝNOSY

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Vnútroštátna preprava:		
Preprava tovaru	33.150	34.729
Nakládka vozňov	6.450	6.180
Pristavné vozňov	1.317	1.252
	40.917	42.161
Medzinárodná preprava:		
Import	89.231	92.383
Export	100.767	105.119
Tranzit	15.597	14.251
	205.595	211.753
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Používanie vozňov v režimoch RIV, PGV a AVV	11.571	6.996
Prenájom vozňov	2.046	2.067
Cezhraničné služby	3.357	3.411
Ostatné	1.906	2.422
	18.880	14.896
	265.392	268.810

4. OSTATNÉ VÝNOSY

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Opravy a údržba	5.599	6.203
Výkony prevádzky	2.206	2.094
Prenájom majetku	2.322	2.813
Ostatné	2.517	4.361
	12.644	15.471

Ostatné výnosy obsahujú čiastky v objeme 5 850 tis. EUR (6 104 tis. EUR v roku 2015) účtované ZSSK za opravy a údržbu, výkony prevádzky, prenájom majetku a iné podporné služby.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

5. SPOTREBA A SLUŽBY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2016	31. december 2015
Prenájom vozňov	(41.372)	(24.739)
Poplatok za použitie železničnej dopravnej cesty	(27.194)	(27.340)
Trakčná elektrická energia	(27.047)	(29.028)
Trakčná motorová nafta	(10.126)	(11.849)
Materiál	(8.580)	(8.677)
Opravy a údržba	(7.553)	(3.407)
Zahraničné úseky	(7.287)	(5.522)
IT služby a telekomunikačné poplatky	(6.878)	(7.179)
Spotreba ostatných médií	(4.140)	(4.972)
Cezhraničné služby	(4.029)	(4.492)
Prenájom	(3.433)	(3.005)
Bezpečnostné služby	(1.221)	(1.252)
Cestovné a náklady na reprezentáciu	(1.186)	(1.235)
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	(862)	(500)
Vzdelávanie	(428)	(301)
Poradenstvo a konzultačné služby	(359)	(1.520)
Zdravotná starostlivosť	(337)	(422)
Prekládka realizovaná externým dodávateľom	(254)	(5.599)
Ostatné	(3.088)	(2.054)
	(155.374)	(143.093)

Spotreba a služby obsahujú čiastky fakturované od ŽSR v objeme 60 197 tis. EUR (63 706 tis. EUR v roku 2015), spojené hlavne s používaním dráh ŽSR (spoločnosť má uzavretý jednoročný kontrakt so ŽSR, ktorý stanovuje plánované kilometre a sadzby pre jednotlivé druhy dopravy) a tiež nákup trakčnej energie (viď poznámka 25).

Pokles nákladov za prekládku realizovanú externým dodávateľom v objeme 254 tis. EUR (5 599 tis. EUR v roku 2015) súvisí s neobjednaním tejto služby u spoločnosti Bulk Transshipment Slovakia, a.s. a ktorú si objednával sám zákazník.

6. OSOBNÉ NÁKLADY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2016	31. december 2015
Mzdové náklady	(62.622)	(61.540)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(26.980)	(25.794)
Zamestnanecké požitky (poznámka 20)	(2.738)	(2.625)
Odstupné a odchodné (poznámka 21)	1.193	981
	(91.147)	(88.978)

Stav zamestnancov k 31.12.2016 bol 5 794 (k 31. decembru 2015 bol 6 027), z toho vedenie spoločnosti predstavuje sedem zamestnancov (ako členovia predstavenstva Spoločnosti alebo riaditelia jednotlivých úsekov). Priemerný stav zamestnancov k 31.12.2016 bol 5 932 (k 31. decembru 2015 bol 6 056).

Priemerná mzda v roku 2016 bola 913 EUR a v roku 2015 896 EUR.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Rozpustenie (tvorba) rezervy na environmentálne záťaž (netto) (poznámka 21)	-	503
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a zásob	1.686	5.363
Tvorba rezervy na súdne spory a ostatné rezervy (poznámka 21)	(1.063)	(7.589)
Tvorba opravných položiek k pochybným pohľadávkam	(146)	(733)
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	(1.140)	(1.138)
Ostatné	(707)	(1.370)
	(1.370)	(4.964)

8. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	(974)	(2.025)
Úrokové náklady z podriadeného dlhu	-	(2.322)
Náklady na finančný lízing	(693)	(1.011)
Úrokové náklady k rezervám a zamestnaneckým požitkom	(497)	29
	(2.164)	(5.329)

9. OSTATNÉ FINAČNÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Kurzové zisky (straty), netto	(5)	(96)
Zisk z predaja cenných papierov	-	400
Ostatné výnosy (náklady), netto	575	176
	570	480

10. OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Poskytnuté preddavky	480	-
Náklady budúcich období	12	4
	492	4

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

11. DAŇ Z PRÍJMOV

Vykázaná daň z príjmov predstavuje osobitný odvod z podnikania vo výške 0 tis. EUR, zrážkovú daň zaplatenú v zahraničí vo výške 30 tis. EUR a daňovú licenciu vo výške 3 tis. EUR (1.394 tis. EUR, 29 tis. EUR a 3 tis. EUR v roku 2015).

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

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Zisk (strata) pred zdanením	156	1.503
Daň pri zákonnej sadzbe dane 21% (rok 2015: 22%)	33	331
Daň zaplatená v zahraničí a daňová licencia	(33)	(32)
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	31	355
Nezaučtovaná odložená daňová pohľadávka (vrátane vplyvu zmeny sadzby)	(1.788)	(81)
Trvalo pripočítateľné náklady	1.724	(605)
Osobitný odvod z podnikania	-	(1.394)
Daň z príjmu	(33)	(1.426)

Odložená daňová pohľadávka a záväzok pozostávajú z nasledovných položiek (pre rok končiaci 31. decembra 2016 bola použitá sadzba dane z príjmu 21% platná pre budúce účtovné obdobie, k 31. decembru 2015 22%):

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Odložené daňové pohľadávky		
Neumorená daňová strata	1.963	3.085
Rezerva na environmentálne záťaže	4.652	4.893
Rezerva na zamestnanecké požitky	3.323	3.446
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	872	899
Opravná položka k zásobám	262	155
Rezerva na súdne spory	3.720	3.660
Odstupné, odchodné	314	216
Ostatné záväzky po lehote splatnosti nad 3 roky	3.796	6.029
Ostatné	7.667	7.287
	26.569	29.670
Odložené daňové záväzky		
Zrýchlené odpisovanie na daňové účely (očistené o opravné položky k dlhodobému majetku)	(2.207)	(3.480)
Ostatné	(52)	(92)
	(2.259)	(3.572)
Opravná položka	(24.310)	(26.098)
Čisté odložené daňové pohľadávky (záväzky)	-	-

Opravná položka vo výške 24 310 tis. EUR (26 098 tis. EUR v roku 2015) sa vykázala pri dočasných odpočítateľných rozdieloch z dôvodu neistoty pri realizácii daňových výhod v budúcich rokoch. Spoločnosť bude opravnú položku naďalej posudzovať, a keď sa stanoví, že už nie je potrebná, daňové výhody zostávajúcich odložených daňových pohľadávok sa zaúčtujú.

Na základe platnej legislatívy spoločnosti prepadla v roku 2014 daňová strata z roku 2009 vo výške 114 153 tis. EUR.

Ostatné daňové záväzky ako preddavky na daň z príjmov zamestnancov, daň z nehnuteľností, atď. sú vykázané v rámci ostatných záväzkov v poznámke 22.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

12. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

<i>(v tis. EUR)</i>	Software	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2016	31.841	227	32.068
Prírastky	-	1.000	1.000
Úbytky	(830)	-	(830)
Prevody	552	(552)	-
K 31. decembru 2016	31.563	675	32.238
Kumulované oprávky			
K 1. januáru 2016	(21.938)	-	(21.938)
Odpisy za obdobie	(1.481)	-	(1.481)
Úbytky	830	-	830
K 31. decembru 2016	(22.589)	-	(22.589)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	8.974	675	9.649

<i>(v tis. EUR)</i>	Software	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2015	30.070	475	30.545
Prírastky	-	1.523	1.523
Prevody	1.771	(1.771)	-
K 31. decembru 2015	31.841	227	32.068
Kumulované oprávky			
K 1. januáru 2015	(20.405)	-	(20.405)
Odpisy za obdobie	(1.533)	-	(1.533)
K 31. decembru 2015	(21.938)	-	(21.938)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2015	9.903	227	10.130

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2016	72.659	468.056	5.364	546.079
Prírastky	-	112	13.576	13.688
Úbytky	(379)	(11.729)	(162)	(12.270)
Prevody	1.619	12.025	(13.644)	-
K 31. decembru 2016	73.899	468.464	5.134	547.497
Kumulované oprávky				
K 1. januáru 2016	(28.294)	(242.665)	(534)	(271.493)
Prírastky	(1.603)	(25.118)	-	(26.721)
Úbytky	202	11.496	-	11.698
Strata zo zníženia hodnoty	(565)	232	-	(333)
K 31. decembru 2016	(30.260)	(256.055)	(534)	(286.849)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	43.639	212.409	4.600	260.648

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2015	77.561	462.432	4.414	544.407
Prírastky	-	-	17.018	17.018
Úbytky	(5.220)	(9.162)	(964)	(15.346)
Prevody	318	14.786	(15.104)	-
K 31. decembru 2015	72.659	468.056	5.364	546.079
Kumulované oprávky				
K 1. januáru 2015	(31.783)	(215.186)	(534)	(247.503)
Prírastky	(1.645)	(24.950)	-	(26.595)
Úbytky	5.220	7.093	-	12.313
Strata zo zníženia hodnoty	(86)	(9.622)	-	(9.708)
K 31. decembru 2015	(28.294)	(242.665)	(534)	(271.493)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2015	44.365	225.391	4.830	274.586

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

Spoločnosť zaúčtovala zníženie hodnoty majetku, pri ktorom bolo na základe individuálneho posúdenia identifikované poškodenie alebo strata spôsobilosti pre jeho ďalšie využitie. Strata zo zníženia hodnoty bola zaúčtovaná vo výške škody resp. vo výške zostatkovej hodnoty zložky majetku k 31. decembru 2016.

Zároveň k 31. decembru 2016, vedenie Spoločnosti vykonalo komplexný test na zníženie hodnoty majetku v súlade s IAS 36. Spätne získateľná hodnota majetku je vyššia z realizovateľnej hodnoty a využiteľnej hodnoty majetku. Realizovateľná hodnota majetku bola stanovená ako predajná cena ponížená o náklady súvisiace s predajom daného majetku. Využiteľná hodnota majetku bola stanovená metódou diskontovaných peňažných tokov, pričom Spoločnosť ako celok bola považovaná za jedinú peňažotvornú jednotku. Porovnaním spätne získateľnej hodnoty majetku s jeho ocenením v účtovných záznamoch nebolo identifikované žiadne zníženie hodnoty majetku po zohľadnení už zníženej hodnoty vybraných skupín majetku.

Základom pre stanovenie relevantných peňažných tokov bol podnikateľský plán na rok 2017 aktualizovaný na základe skutočného vývoja známeho ku dňu zostavenia účtovnej závierky a predikcie vývoja budúcich období založených na najlepších odhadoch využitím všetkých dostupných informácií. Odhad budúcich peňažných tokov bol uskutočnený na 15 rokov dopredu, čo predstavuje priemernú zostávajúcu dobu použitia majetku peňažotvornej jednotky. Peňažné toky zahrňali aj nevyhnutné investičné výdavky na udržanie schopnosti peňažotvornej jednotky generovať výnosy a príjmy z realizácie zostatkovej hodnoty majetku. Použitá diskontná sadzba vo výške 5.90% bola určená na základe úrokových mier na prírastkové financovanie nákupu aktív Spoločnosťou v období dňa zostavenia účtovnej závierky upravenej o faktor času, rizika a likvidity.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

Na základe vyššie popísaných procedúr, Spoločnosť celkovo zvýšila zníženie hodnoty o 333 tis. EUR ako dôsledok nižšieho využitia majetku Spoločnosti, jeho trhového potenciálu a zníženia čistých peňažných tokov vyplývajúcich najmä z poklesu prepravných výkonov počas roka 2016 a očakávaného využitia majetku a prepravných výkonov (predovšetkým v dieslovej trakcii) v nasledovnom období.

Do dlhodobého hmotného majetku sú zahrnuté hnacie dráhové vozidlá obstarané formou finančného prenájmu v celkovej obstarávacej hodnote 21 217 tis. EUR (zostatková hodnota 13 572 tis. EUR), vagóny v celkovej obstarávacej hodnote 87 333 tis. EUR (zostatková hodnota 65 259 tis. EUR) a výpočtová technika v celkovej obstarávacej hodnote 2 772 tis. EUR (zostatková hodnota 0 EUR).

Dlhodobý hmotný majetok vo vlastníctve Spoločnosti v celkovej obstarávacej 709 tis. EUR (2 219 tis. EUR k 31. decembru 2015) a zostatkovej hodnote 488 tis. EUR (2 015 tis. EUR k 31. decembru 2015) je evidovaný ako pamiatkovo chránené územia, nehnuteľné kultúrne pamiatky alebo ochranné pásma nehnuteľných kultúrnych pamiatok.

Spoločnosť nemá od 1. januára 2014 uzatvorenú poisťnú zmluvu na poistenie hmotného majetku a zásob. Spoločnosť má poistené cestné motorové vozidlá (povinné zmluvné poistenie a havarijné poistenie), pri ktorých je výška ročného poistného nevýznamná. Pred rokom 2014 mala Spoločnosť uzatvorenú poisťnú zmluvu na poistenie hmotného majetku a zásob proti (i) živelným nebezpečenstvám, (ii) krádeži a vandalizmu a (iii) poškodeniu strojových zariadení (krytie všetkých rizík). Pre riziká (i) a (ii) bolo dohodnuté poistné krytie do sumy 240 104 tis. EUR a (iii) do 306 148 tis. EUR.

14. INVESTÍCIA V SPOLOČNOM A PRIDRUŽENOM PODNIKU A DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI

Spoločnosť má 40% podiel v spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., ktorého hlavnou činnosťou je prekládka železnej rudy v Čiernej nad Tisou na východe Slovenska. Na základe zmluvne dohodnutých podmienok s ostatnými vlastníckmi, sa rozhodol manažment Spoločnosti považovať túto investíciu ako spoločný podnik („joint venture“).

Zároveň má spoločnosť 34% podiel v spoločnosti Cargo Wagon, a.s.. Táto investícia je prezentovaná ako pridružený podnik na základe podmienok dohodnutých v akcionárskej zmluve.

Detaily o spoločnom a pridruženom podniku a dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2016 sú nasledovné:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2016	Hodnota podielu 2016	Vlastné imanie 2016	Zisk/(strata) 2016
Investícia v spoločnom podniku					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	2.829,5	21.543	2.918
Cargo Wagon, a.s.	Slovensko	34%	3.402,5	1.726	(1.376)
Investície do spoločných podnikov spolu			6.232		
Investície do dcérskych spoločností					
ZSSK CARGO Intermodal, a.s.	Slovensko	100%	27,5	25	(1)

Detaily o spoločnom a pridruženom podniku a dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2015 sú nasledovné:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2015	Hodnota podielu 2015	Vlastné imanie 2015	Zisk/(strata) 2015
Investícia v spoločnom podniku					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	2.829,5	18.635	2.698
Cargo Wagon, a.s.	Slovensko	34%	3.402,5	3.844	(4.095)
Investície do spoločných podnikov spolu			6.232		
Investície do dcérskych spoločností					
ZSSK CARGO Intermodal, a.s.	Slovensko	100%	27,5	26	-

Spoločnosť predala 66% podiel v dcérskej spoločnosti Cargo Wagon, a.s. dňa 5. marca 2015 víťazovi medzinárodného tendra, pričom predaj akcií bol ukončený schválením príslušných orgánov v máji 2015.

Dcérska spoločnosť ZSSK CARGO Intermodal, a.s. k 31. decembru 2016 nevykonáva žiadnu aktivitu.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

15. ZÁSoby

(v tis. EUR)	Obstarávacia cena	Obstarávacia hodnota, resp. čistá	Obstarávacia cena	Obstarávacia hodnota, resp. čistá
		realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)		realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)
	2016	2016	2015	2015
Strojové a kovové materiály	3.143	2.700	3.068	2.814
Elektrické materiály	2.826	2.049	3.027	2.594
Chemikálie a guma	695	676	950	938
Motorová nafta	673	673	683	683
Bezpečnostné pomôcky	253	251	262	261
Ostatné	146	138	198	194
Zásoby spolu	7.736	6.487	8.188	7.484

Spoločnosť očakáva spotrebu zásob v celkovej hodnote 20 354 tis. EUR (2015: 24 608 tis. EUR) v období viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

16. POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLADÁVKY

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Pohľadávky z tuzemského obchodného styku	29.718	24.637
Pohľadávky zo zahraničného obchodného styku	15.381	13.753
DPH pohľadávky	3.828	4.490
Ostatné pohľadávky	2.904	3.257
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	(4.151)	(4.085)
	47.680	42.052

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 4 990 tis. EUR k 31. decembru 2016 (6 020 tis. EUR k 31. decembru 2015).

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

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

V rámci dlhodobého majetku je vykázaná dlhodobá poskytnutá pôžička pridruženému podniku Cargo Wagon, a.s. vo výške 10 000 tis. EUR, ktorá má podriadený charakter voči dlhodobým bankovým úverom na kúpu nákladných vozňov čerpaných pridruženým podnikom. Splácanie istiny a úrokov vo výške 6% p.a. podlieha plneniu bankových kovenantov pridruženého podniku za podmienok pari passu voči majoritnému akcionárovi.

Analýza vekovej štruktúry k 31. decembru je nasledujúca:

Rok	Celkom	V lehote splatnosti a bez opravnej položky	Po lehote splatnosti a bez opravnej položky				
			< 90 dní	90 – 180 dní	180 – 270 dní	270 – 365 dní	> 365 dní
2016	47.680	47.040	640	-	-	-	-
2015	42.052	41.181	871	-	-	-	-

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

17. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Peňažné prostriedky v bankách, v pokladni a peňažné ekvivalenty	125	3.370
Kontokorentné úvery	(49.583)	(43.517)
	(49.458)	(40.147)

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

Kontokorentné úvery k 31. decembru sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2016		31. december 2015	
	Maximálny limit	Čerpanie	Maximálny limit	Čerpanie
Citibank Europe plc, poboč. zahr. banky.	15.000	9.232	20.000	10.053
ING Bank N.V., pobočka z.b.	20.000	12.166	20.000	9.604
Všeobecná úverová banka, a.s.	15.000	8.911	15.000	7.235
Tatra banka, a.s.	15.000	8.978	15.000	7.144
Slovenská sporiteľňa, a.s.	10.000	4.977	10.000	4.946
Československá obchodná banka, a.s.	10.000	5.319	10.000	4.535
	85.000	49.583	90.000	43.517

Peňažné prostriedky v bankách, v pokladni a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2016 nezahŕňajú žiadnu sumu, s ktorou spoločnosť nemôže voľne disponovať (31. december 2015: 3 326 tis. EUR).

18. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

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

Zákonný rezervný fond

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

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

Ostatné fondy

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

Počas roka 2008 Spoločnosť obdržala dodatočný vklad vo výške 12 149 tis. EUR od MDV, čo predstavovalo nesplatenú časť vkladu od štátu pri založení Spoločnosti. Navyše, Spoločnosť obdržala úrok z omeškania z nesplatennej časti vkladu vo výške 8 830 tis. EUR.

Rozdelenie účtovného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie

Rozdelenie štatutárneho účtovného zisku za rok 2015 bolo schválené valným zhromaždením spoločnosti dňa 6. júla 2016 a 8 tis. EUR bolo preúčtovaných do zákonného rezervného fondu a 69 tis. EUR bolo preúčtovaných na neuhradenú stratu.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

19. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

(v tis. EUR)	Splatnosť	31. december 2016	31. december 2015
Dlhodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
ING Bank N.V., pobočka zahr. banky.	31. júla 2019	10.980	13.098
Spolu		10.980	13.098
<i>z toho:</i>			
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		2.182	2.118
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek		8.798	10.980
 Krátkodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
Privatbanka, a.s.	7. júna 2017	10.000	7.000
Krátkodobé úvery		10.000	7.000
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)		2.182	2.118
Kontokorentné úvery (poznámka 17)		49.583	43.517
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		61.765	52.635
Celkom		70.563	63.615

Všetky úvery sú vyjadrené v eurách, pokiaľ nie je v tabuľke uvedené inak.

Všetky úvery sú uvedené v tabuľke ako zabezpečené vlastnými zmenkami v hodnote 59.583 tis. EUR (50 517 tis. EUR k 31. decembru 2015), v nominálnej hodnote 107 800 tis. EUR (112 200 tis. EUR k 31. decembru 2015) okrem dlhodobého úveru od ING Bank N.V., pobočka zahr. banky. Dlhodobý úver od ING Bank N.V., pobočka zahr. banky je zabezpečený záložným právom k 250 vozňom radu Shimmns v zostatkovej hodnote 20 916 tis. EUR a vznikol transformáciou zmluvy o finančnom lízingu pri odchode lízingovej spoločnosti (ING Lease (C.R.), s.r.o., org. zložka zo Slovenska a prebratia zmluvy bankou zo skupiny ING.

Súčasťou jednej úverovej zmluvy bol záväzok Spoločnosti dodržiavať ukazovateľ finančnej zadlženosti. Daný ukazovateľ bol odvodený od výkazov pripravovaných Spoločnosťou. Spoločnosť k 31. decembru 2015 nespĺňala ukazovateľ finančnej zadlženosti pri kontokorentnom úvere v celkovom objeme 7 235 tis. EUR. Dodatkom zo dňa 1. decembra 2016 bola povinnosť dodržiavať ukazovateľ finančnej zadlženosti z tejto zmluvy vypustená. K 31. decembru 2016 nemá Spoločnosť v žiadnej z úverových zmlúv povinnosť dodržiavať finančné kovenanty.

Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 70.563 tis. EUR (63.615 tis. EUR k 31. decembru 2015).

Všetky úročené úvery a pôžičky sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od 0,950% p.a. do 2,700% p.a. (od 0,950% p.a. do 2,700% p.a. v roku 2015) okrem úveru od Privatbanky, a.s., ktorý je úročený fixnou úrokovou sadzbou.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

20. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovnávacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	12.470	3.189	7	15.666
Náklady na súčasné služby	462	115	-	577
Úrokové náklady	299	76	-	375
Zisky a straty poistnej matematiky	432	157	1	590
Vyplatené požitky	(988)	(387)	(6)	(1.381)
Náklady na minulé služby	(17)	2	12	(3)
Stav k 31. decembru 2016	12.658	3.152	14	15.824
Krátkodobé k 31. decembru 2016	521	405	3	929
Dlhodobé k 31. decembru 2016	12.137	2.747	11	14.895
Stav k 31. decembru 2016	12.658	3.152	14	15.824

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovnávacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	12.420	3.410	15	15.845
Náklady na súčasné služby	468	123	-	591
Úrokové náklady	298	82	-	380
Zisky a straty poistnej matematiky	189	25	(2)	212
Vyplatené požitky	(905)	(451)	(6)	(1.362)
Stav k 31. decembru 2015	12.470	3.189	7	15.666
Krátkodobé k 31. decembru 2015	496	369	4	869
Dlhodobé k 31. decembru 2015	11.974	2.820	3	14.797
Stav k 31. decembru 2015	12.470	3.189	7	15.666

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2016	2015
Diskontná sadzba (% p.a.)	1,60	2,40
Rast miezd (%)	3,00	2,50
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,04 – 2,26	0,04 – 2,26
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,02 – 0,88	0,02 – 0,88

Analýza citlivosti

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

(v tis. EUR)	31. december 2016	Disk. Sadzba (1,00%)	Rast miezd (1,00%)	Úmrtnosť (-10,00%)
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	15.824	(1.309)	404	160

(v tis. EUR)	31. december 2015	Disk. Sadzba (1,00%)	Rast miezd (1,00%)	Úmrtnosť (-10,00%)
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	15.666	(1.241)	321	150

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

21. REZERVY

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaž	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	22.242	16.636	981	6.073	45.932
Prírastky	-	1.100	1.493	-	2.593
Úrokové náklady	-	-	-	121	121
Rozpustenie	-	-	(300)	(37)	(337)
Použitie	(88)	(20)	(681)	(1.044)	(1.833)
Stav k 31. decembru 2016	22.154	17.716	1.493	5.113	46.476
Krátkodobé k 31. decembru 2016	-	-	1.493	1.081	2.574
Dlhodobé k 31. decembru 2016	22.154	17.716	-	4.032	43.902
Stav k 31. decembru 2016	22.154	17.716	1.493	5.113	46.476

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaž	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	22.838	15.535	828	-	39.201
Prírastky	-	1.107	981	6.482	8.570
Úrokové náklady	-	-	-	(409)	(409)
Rozpustenie	(503)	-	-	-	(503)
Použitie	(93)	(6)	(828)	-	(927)
Stav k 31. decembru 2015	22.242	16.636	981	6.073	45.932
Krátkodobé k 31. decembru 2015	8.999	-	981	1.080	11.060
Dlhodobé k 31. decembru 2015	13.243	16.636	-	4.993	34.872
Stav k 31. decembru 2015	22.242	16.636	981	6.073	45.932

Environmentálne záťaž

Počas roku 2016 Spoločnosť použila analýzy týkajúce sa environmentálnych záťaž v spolupráci s externou spoločnosťou z predchádzajúceho roku, špecialistom v oblasti životného prostredia, spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s.r.o.. Na základe týchto analýz a správy vypracovanej spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s.r.o., Spoločnosť odhadla potrebné finančné prostriedky v celkovej výške 22 154 tis. EUR (22 242 tis. EUR k 31. decembru 2015) na odstránenie environmentálnych záťaž identifikovaných v minulosti v rámci vodného, olejového a naftového hospodárstva.

Ich presná výška sa však nedá určiť z dôvodu viacerých neistôt zahŕňajúcich neustály vývoj zákonov a regulačných požiadaviek v oblasti životného prostredia a metód, načasovania a rozsahu nápravného opatrenia, čo by mohlo mať potenciálne významný vplyv na výsledky hospodárenia spoločnosti v budúcich účtovných obdobiach.

Výdavky budú postupne vynaložené v období rokov 2018 – 2019. Pri výpočte bola použitá diskontná sadzba 2,00 % p.a.

Súdne spory

Rezervy na súdne spory sa týkajú viacerých právnych nárokov. Najvýznamnejšiu čiastku predstavuje spor so spoločnosťou REFIN B.A., s.r.o. vo výške 8 932 tis. EUR.

Ostatné

Rezerva sa týka jednej dlhodobej zmluvy na prenájom vozňov, ktorá bola v časti klasifikovaná ako nevýhodný kontrakt.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

22. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY A OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Závazky z tuzemského obchodného styku	53.891	62.729
Závazky zo zahraničného obchodného styku	7.719	7.190
Závazky voči zamestnancom	6.102	5.907
Závazky voči sociálnym inštitúciám	3.516	3.503
Ostatné záväzky	5.187	3.419
	76.415	82.748

Krátkodobé záväzky z obchodného styku po splatnosti predstavovali výšku 871 tis. EUR k 31. decembru 2016 (1 103 tis. EUR k 31. decembru 2015).

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

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

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Stav k 1.1.	100	200
Tvorba	605	610
Použitie	(626)	(710)
Stav k 31.12.	79	100

23. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Závazky z finančného prenájmu

K 31. decembru 2016 má Spoločnosť záväzky z finančného prenájmu súvisiace s obstaraním 753 kusov vagónov a 12 kusov hnacích dráhových vozidiel (1 104 kusov vagónov, 12 kusov hnacích dráhových vozidiel k 31. decembru 2015).

Všetky nájom sú založené na anuitných splátkach s pohyblivou úrokovou sadzbou odvíjajúcou sa od výšky sadzby EURIBOR. Minimálna výška budúcich splátok spolu so súčasnou hodnotou čistých minimálnych splátok je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2016		31. december 2015	
	Minimálne splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne splátky	Súčasná hodnota splátok
Do jedného roka	13.371	13.069	12.708	11.963
Od jedného do piatich rokov	5.642	5.496	19.134	18.563
Nad päť rokov	-	-	-	-
Výška minimálnych splátok spolu	19.013	18.565	31.842	30.526
Znížená o budúce finančné náklady	(448)	-	(1.316)	-
Súčasná hodnota minimálnych splátok	18.565	18.565	30.526	30.526

Závazky z operatívneho prenájmu

K 31. decembru 2016 má Spoločnosť uzavreté zmluvy o operatívnom lízingu na dobu určitú týkajúce sa hlavne prenájmu vozňov, cestných motorových vozidiel a ostatných zariadení, z ktorých vyplývali nasledovné náklady:

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Operatívny lízing vozňov	41.603	24.710
Operatívny lízing áut	486	427
Operatívny lízing ostatných zariadení	158	160
	42.247	25.297

Budúce minimálne lízingové splátky z operatívneho lízingu podľa uzatvorených leasingových zmlúv sú nasledovné:

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Do jedného roka	40.247	40.973
Od jedného do piatich rokov	191.823	190.383
Nad päť rokov	15.814	48.886
	247.884	280.242

Investičné záväzky

Plánované kapitálové výdavky na obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 (1. januára 2016 do 31. decembra 2016) sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Pozemky a budovy	-	19
Stroje, zariadenie a iný majetok	2.124	402
Nehmotný majetok	-	-
	2.124	421

Z celkovej vyššie uvedenej hodnoty sú investičné výdavky v hodnote 2.124 tis. EUR (421 tis. EUR v roku 2015) viazané zmluvnými dohodami.

Podmienené záväzky

Spoločnosť ČD CARGO, a.s. zažalovala Spoločnosť o zaplatenie sumy 1 508 tis. EUR z dôvodu nezaplatenej DPH súvisiacej s používaním jej vozňov pri medzinárodnej preprave za obdobie od 24. mája 2007 do 3. mája 2008.

Vo veci bol dňa 8. novembra 2016 vyhlásený rozsudok, ktorým Okresný súd Bratislava II v celom rozsahu žalobu zamietol a žalovanému priznal právo na náhradu trov konania v hodnote 106 tis. EUR. Súdny spor bol právoplatne ukončený, ČD CARGO, a.s. v zákonnej lehote v roku 2017 podalo dovolanie.

24. MAJETOK KLASIFIKOVANÝ AKO DRŽANÝ NA PREDAJ A ZÁVÄZKY PRIAMO SÚVISIACE S MAJETKOM KLASIFIKOVANÝM AKO DRŽANÝ NA PREDAJ

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2016	-	-	-	-

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	-	180.429	-	180.429
Úbytky	-	(180.429)	-	(180.429)
Stav k 31. decembru 2015	-	-	-	-

Dňa 5. marca 2015 Spoločnosť podpísala s víťazom medzinárodného tendra, spoločnosťou AAE, Zmluvu o predaji a kúpe akcií dcérskej spoločnosti Cargo Wagon, a.s., na základe ktorej AAE Wagon a.s. (člen skupiny VTG/AAE) nadobudla 66% základného imania na tejto spoločnosti. Obe strany podpísali aj Akcionársku dohodu upravujúcu vzťahy medzi AAE a ZSSK CARGO. Po schválení orgánmi hospodárskej súťaže, zaregistrovaní prevodu akcií a splnení odkladných podmienok došlo k podpisu záverečných dokumentov – Zmluva o odplatnom prevode hnuťelného majetku a následnom spätnom nájme dopravných prostriedkov (resp. zmluva o predaji 12 342 ks železničných vozňov a spätnom nájme v počte 8 216 ks). Celá transakcia a odpredaj a spätný nájom časti majetku bol dokončený 10. júla 2015.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

25. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú všetky majetkovo prepojené spoločnosti (teda pod kontrolou štátu), spoločný podnik Spoločnosti a predstavenstvo.

Nasledujúca tabuľka uvádza celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2016 a 2015:

(v tis. EUR)		31. december 2016		
Spriaznené osoby	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	1.022	60.197	110	32.241
ZSSK	13.307	3.564	1.263	443
Slovenský plynárenský priemysel	-	1.326	-	226
Cargo Wagon, a.s.	744	35.422	10.928	4.442
BTS (spoločný podnik)	1.305	523	144	368
Ostatné spriaznené osoby	667	2.353	22	4

(v tis. EUR)		31. december 2015		
Spriaznené osoby	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	734	63.706	95	40.132
ZSSK	13.434	3.924	1.963	501
Ministerstvo financií SR	90	-	-	-
Slovenský plynárenský priemysel	-	256	-	8
Cargo Wagon, a.s.	180.900	16.736	10.312	3.482
BTS (spoločný podnik)	3.317	5.871	137	1.446
Ostatné spriaznené osoby	314	607	18	2

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

Štatutárne a kontrolné orgány

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I mali počas roku 2016 štatutárne a kontrolné orgány spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo:	Ing. Martin Vozár, MBA, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ (od 7.7.2016) Ing. Miroslav Hopta, podpredseda predstavenstva (od 30.5.2016) Ing. Jaroslav Daniška, člen predstavenstva (od 30.5.2016) Ing. Róbert Nemčík, PhD., člen predstavenstva (od 8.7.2016) Ing. Ľubomír Kuťka, člen predstavenstva (od 28.7.2016) Ing. Miroslav Hopta, člen predstavenstva (od 28.5.2016 do 30.5.2016) Ing. Vladimír Ľupták, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ (od 26.4.2012 do 27.5.2016) Ing. Jaroslav Daniška, podpredseda predstavenstva (od 15.5.2012 do 30.5.2016) Ing. Peter Fejfar, člen predstavenstva (od 26.4.2012 do 27.5.2016) Ing. Jozef Pavúk, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ (od 28.5.2016 do 31.5.2016)
Dozorná rada:	Ing. Martin Čatloš, predseda dozornej rady (od 15.8.2012) Ing. Radovan Majerský, PhD., podpredseda dozornej rady (od 15.8.2012) Ing. Štefan Hlinka, člen dozornej rady (od 15.8.2012) Ing. Bartolomej Kun, člen dozornej rady (od 1.1.2015) Mgr. Zita Verčíková, člen dozornej rady (od 1.1.2015) Ing. Ivan Gránsky, člen dozornej rady (od 14.7.2016) Ing. Pavol Gábor, člen dozornej rady (od 15.8.2012 do 13.7.2016)

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

Odmeny členom predstavenstva v roku 2016 predstavovali sumu 38 tis. EUR (29 tis. EUR k 31. decembru 2015). Odmeny členom dozornej rady v roku 2016 predstavovali sumu 24 tis. EUR (15 tis. EUR k 31. decembru 2015).

Poskytnuté úvery

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

26. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

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

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

Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku v zmenách trhových úrokových sadzieb, ktoré sa viažu k dlhodobým a krátkodobým záväzkom z úverov a kontokorentných úverov s pohyblivými úrokovými sadzbami. Spoločnosť má široké portfólio úverov s rôznymi fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu citlivosti na zmenu úrokovej sadzby o 50 bázičických bodov nahor alebo nadol, pri predpoklade ostatných premenných zachovaných bezo zmeny. Obsahuje očakávaný vplyv na zisk pred zdanením za obdobie 12 mesiacov po súvahovom dni. Neočakáva sa žiaden vplyv na vlastné imanie.

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
EURIBOR (+0.5%)	(460)	(652)
EURIBOR (-0.5%)	-	161

Riziko likvidity

Politikou Spoločnosti je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške cudzích zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Výška dostupných cudzích zdrojov vo forme nečerpaných úverových liniek k 31. decembru 2016 a 2015 je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Dlhodobé cudzie zdroje	-	-
Krátkodobé cudzie zdroje	36.511	49.577
Dostupné cudzie zdroje spolu	36.511	49.577

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 Spoločnosť nečerpala bankovú záruku.

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2016 na základe zmluvných nediskontovaných platieb.

(v tis. EUR)	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkovo
Dlhodobé úvery	-	-	-	8.798	-	8.798
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	871	48.997	10.001	16.546	-	76.415
Záväzky z finančného prenájmu	-	865	12.204	5.496	-	18.565
Krátkodobé úvery	-	-	54.606	7.159	-	61.765
	871	49.862	76.811	37.999	-	165.543

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2015 na základe zmluvných nediskontovaných platieb.

(v tis. EUR)	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkovo
Dlhodobé úvery	-	-	-	10.980	-	10.980
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	1.103	47.490	17.503	18.046	-	84.142
Závazky z finančného prenájmu	-	258	11.705	18.563	-	30.526
Krátkodobé úvery	-	-	38.085	14.549	-	52.634
	1.103	47.748	67.293	62.138	-	178.282

Kreditné riziko

Spoločnosť predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivcovo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Spoločnosť má troch hlavných zákazníkov, Budamar Logistics, U.S. Steel Košice a Express Slovakia, výnosy voči ktorým predstavujú 59 % z celkových výnosov z prepravy a súvisiacich výkonov (56 % v roku 2015), ale vedenie je presvedčené na základe historického vývoja, budúcich projekcií a podpísaných zmlúv, že Spoločnosť nie je nadmerne vystavená kreditnému riziku v súvislosti s týmito troma zákazníkmi. Spoločnosť má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkovi s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

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

Riadenie kapitálu

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

Spoločnosť riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. Žiadne zmeny neboli vykonané v rámci cieľov, postupov alebo procesov počas rokov končiacich 31. decembra 2016 a 31. decembra 2015.

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

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Dlhodobé úvery, ponížené o krátkodobú časť (okrem podriadeného dlhu a záväzkov z finančného prenájmu)	8.798	10.980
Krátkodobé úvery zahŕňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov (okrem záväzkov z finančného prenájmu)	61.765	52.634
Dlh	70.563	63.614
Vlastné imanie	114.338	114.215
Ukazovateľ zadlženosti (%)	62%	56%

27. UDALOSTI PO ZÁVIERKOVOM DNI

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 25. apríla 2017.