

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Výročná správa

Rok končiaci

31. decembra 2017

OBSAH

Zoznam skratiek	2
Mílniky	3
Nákladná preprava.....	4
Štruktúra HDV	6
Nákladné vozne	6
Majetkové účasti ZSSK CARGO(účtovný stav k 31.12.2017).....	8
Integrovaný systém manažérstva.....	8
Ľudské zdroje	9
Riziká	10
Očakávaný budúci vývoj	10
OSOBITNÉ INFORMÁCIE ZA ROK 2017	11
Organizačná štruktúra.....	12
Vybrané ekonomické ukazovatele (Prepočítané z údajov konsolidovanej účtovnej závierky.).....	13

ZOZNAM SKRATIEK

AVV – Všeobecná zmluva o používaní nákladných vozňov
BTS – BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s.
CEF – Connecting Europe Facility (Nástroj na prepájanie Európy – podporný program EÚ)
COTIF – Dohovor o medzinárodnej železničnej preprave
ČD – České dráhy
DPH – Daň z pridanej hodnoty
EÚ – Európska únia
HDV – Hnacie dráhové vozidlo
IAS – Medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards)
IASB – Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board)
IFRIC – Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania (International Financial Reporting Interpretations Committee)
IFRS – Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie (International Financial Reporting Standards)
ISP – Informačný systém prevádzky
IT – Informačné technológie
MDV SR – Ministerstvo dopravy a výstavby SR
MSE – Meranie spotreby elektrickej energie
MSN – Meranie spotreby nafty
ÖBB – Österreichische Bundesbahnen
PGV – Predpis o používaní vozňov v medzinárodnej železničnej preprave tovarov
RCA – Rail Cargo Austria
REPAS – Rekvalifikácia, príležitosť a spolupráca – projekt ÚPSVaR na podporu vzdelávania uchádzačov o zamestnanie
RIV – Dohovor o vzájomnom používaní nákladných vozňov medzi železničnými dopravno-prepravnými podnikmi
SR – Slovenská republika
ŠR – Široký rozchod
ŠRT – Širokorozchodné trate
TAF TSI – telematická aplikácia v nákladnej doprave
TKD – Terminál kombinovanej dopravy
TSI – Technické špecifikácie interoperability
UTI – Intermodálna prepravná jednotka
UZ – Ukrajinské železnice
VSP – Východoslovenské prekladiská
ZSSK – Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.
ZSSK CARGO – Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
ŽKV – Železničné koľajové vozidlo
ŽSR – Železnice slovenskej republiky

MÍLNIKY

- získanie nových preprav vo vývoze komodity stavebniny + 650 tis. ton, najmä na UZ a MÁV
- zavedenie preprav kontajnerových vlakov z Číny do EÚ a späť (pravidelné linky do Budapešti a do/z Duisburgu; testovací vlak do Bratislavy) s prekládkou v TKD (terminál kombinovanej dopravy) Dobrá, t.j. tranzitom cez Ukrajinu, na ktorých ZSSK CARGO participuje ako dopravca na území Slovenskej republiky. Projekt odštartoval v júni 2017 a znamenal prelom v rámci Novej hodvábnnej cesty pre SR a obnovenie preprav cez TKD Dobrá. Z Číny do EÚ bolo cez TKD Dobrá prepravených celkovo 26 ucelených vlakov, z toho 24 do Budapešti, 1 do Bratislavy a 1 do Duisburgu, čo predstavuje takmer 1100 UTI (intermodálna prepravná jednotka). Do Číny boli cez TKD Dobrá prepravené 2 ucelené vlaky (z Duisburgu a Mělníka) čo predstavuje viac ako 80 UTI.
- ZSSK CARGO v roku 2017 realizovala investičné projekty zamerané na obnovu dlhodobého majetku len v nevyhnutnom rozsahu vzhľadom na finančné možnosti spoločnosti, pričom v porovnaní s rokom 2016 bol zaznamenaný nárast investícií o 13,1 %. V oblasti hnacích dráhových vozidiel (HDV) spoločnosť pokračovala v rekonštrukcii HDV radu 363 (elektrická výzbroj a nový riadiaci systém), ktorá prispieje k zvýšeniu využitia HDV uvedeného radu na vozbu ťažkých vlakov, eliminácii prestojov z dôvodu vykonania preprahu HDV v dôsledku zmeny trakčného napájacieho systému. Za účelom prevádzkovania HDV na modernizovaných tratiach a na tratiach zahraničných manažérov infraštruktúry, ZSSK CARGO pokračovala v rádiových radov HDV vrátane implementácie digitálneho rádiového systému GSM-R (r. 131, r. 240 a r. 363). V oblasti znižovania nákladov na údržbu a náhrady niektorých zastaraných komponentov pokračovala rekonštrukcia HDV r. 240 (hlavný vypínač, ističe a statický nabíjač). V roku 2017 bola zrealizovaná revitalizácia komponentov merania spotreby elektrickej energie (MSE) a merania spotreby nafty (MSN), ktorej cieľom bolo opätovné sprevádzkovanie merania trakčnej energie na HDV, zvýšenie presnosti plánovania spotreby trakčnej elektriny a nafty, ako aj vytvorenie možnosti sledovania pohybu HDV mimo územia SR. V spojitosti s revitalizáciou MSE a MSN bolo realizovaná aj úprava a rozširovanie funkcionality pôvodného informačného systému vyhodnocovania spotreby trakčnej energie.
- Za účelom znižovania prevádzkových nákladov ZSSK CARGO začala z realizáciou opatrení na zvýšenie energetickej efektívnosti prevádzkovania stavebných objektov dislokovaných v RD Zvolen.
- V roku 2017 bola v oblasti znižovania prevádzkových nákladov zároveň zrealizovaná obnova manipulačnej techniky (19 ks vysokozdvížných vozíkov)
- Odpredal sa nepotrebný nehnuteľný a s ním súvisiaci hnuťelný majetok celkom za cenu 1 744 tis. EUR bez DPH, z toho najvýznamnejší bol predaj majetku súborne označeného ako Zásobovací závod Vrútky
- V rámci rozvoja informačných systémov s cieľom optimalizácie procesov s priamym dopadom na hospodárenie spoločnosti prebehla obnova morálne a technicky zastaraného centrálného hardvéru a multifunkčných zariadení s požadovaným zvýšením výkonnosti, kapacity a IT bezpečnosti.
- Začala sa realizácia projektu implementácie technických špecifikácií interoperability pre subsystém telematických aplikácií v nákladnej doprave (TAF TSI). Cieľom projektu, ktorý je spolufinancovaný z fondu EÚ (CEF), je zosúladienie výmeny informácií a procesov medzi dopravcami a manažermi infraštruktúry s medzinárodnou legislatívou.

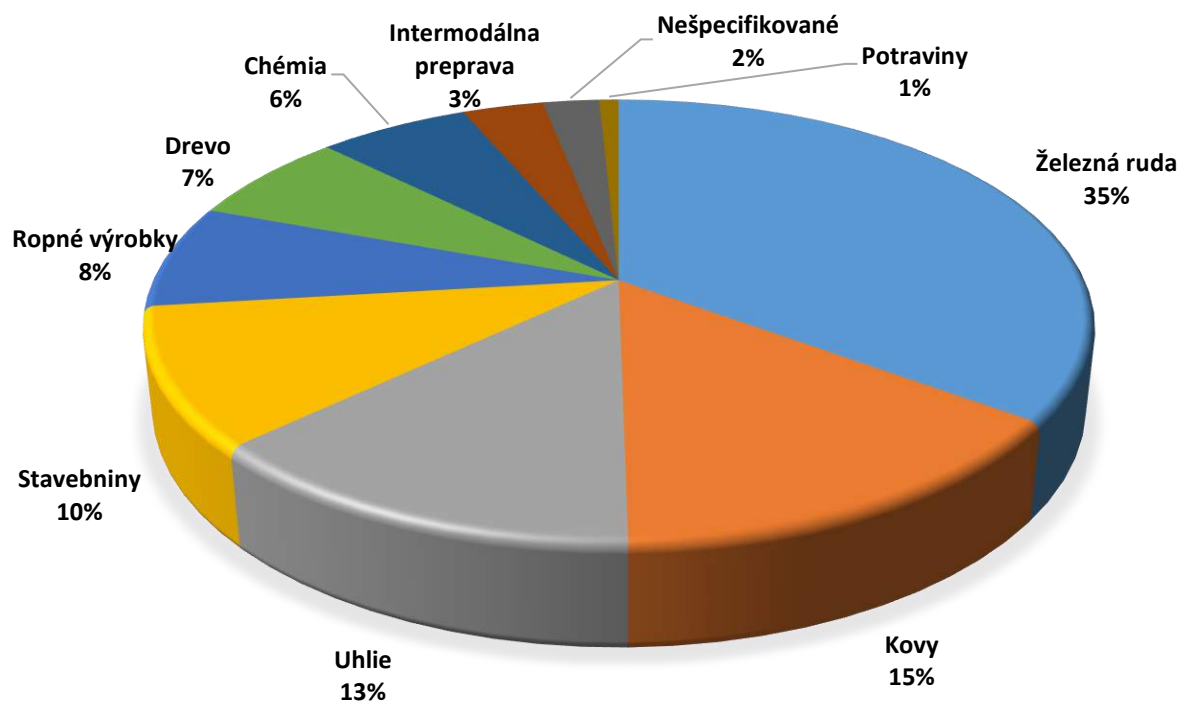
NÁKLADNÁ PREPRAVA

V roku 2017 prepravila spoločnosť ZSSK CARGO takmer 35,7 mil. ton tovaru, prepravný výkon dosiahol hodnotu 7 008 mil. tkm a priemerná prepravná vzdialenosť bola 196,5 km. Pri medziročnom porovnaní sú celkové výsledky takmer rovnaké (nárast o 28 tis. ton, pokles o 63 mil. tkm a 1,9 km oproti roku 2016), ale v jednotlivých režimoch a komoditách boli zaznamenané aj výraznejšie zmeny, čo odráža prirodzenú premenlivosť prepravných tokov tovaru v časovom období.

V medzinárodnej preprave dovoz bol dosiahnutý medziročný nárast prepravených ton o 7%, veľkou mierou sa na náraste podieľali prepravy uhlia (+677 tis. ton) a železnej rudy (+224 tis. ton) pre slovenské hutníctvo. Negatívny vývoj sa prejavil na tranzitných reláciách (medziročný pokles o 11%), podieľali sa na tom predovšetkým prepravy komodít železnej rudy (-489 tis. ton) pre české oceliarne a uhlia (-484 tis. ton) pre hutníctvo v Maďarsku a na Balkáne. Celkový objem v medzinárodnej preprave vývoz bol porovnateľný s rokom 2016 (+1%), medziročne najväčší nárast v roku 2017 sme zaznamenali v komodite stavebniny (+290 tis. ton) vďaka vývozu trosky na Ukrajinu a cementu do Maďarska a naopak poklesli prepravy oceľových výrobkov (-159 tis. ton). Vo vnútroštátnej preprave v roku 2017 bol objem prepravy nižší o 3% oproti predchádzajúcemu roku, spôsobený najmä poklesmi preprav v komodite uhlie (-142 tis. ton) z dôvodu geologických problémov pri ťažbe a v komodite drevo (-86 tis. ton), kde bol vnútroštátny zvoz nahradený zvýšeným dovozom. Uvedený pokles bol čiastočne kompenzovaný nárastom v prepravách stavebnín (+136 tis. ton), najmä pre ferozliatinársky podnik.

Nákladná preprava podľa komodít

v tis. ton	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2017/2016
Železná ruda	12 533	12 764	12 497	12 918	12 589	11 924	12 253	0,98
Kovy	5 204	5 377	4 906	5 450	5 537	5 906	5 543	0,97
Uhlie	4 717	4 674	4 279	4 772	5 028	5 516	5 950	1,01
Stavebniny	3 621	3 040	3 307	3 022	3 015	2 936	3 223	1,19
Ropné výrobky	2 691	2 696	2 073	1 921	2 232	2 011	2 195	1,00
Drevo	2 415	2 371	2 312	2 577	2 333	1 968	2 308	1,02
Chémia	2 201	2 177	2 563	2 259	2 181	1 874	2 578	1,01
Intermodálna preprava	1 181	1 434	1 606	1 864	2 018	1 870	2 243	0,82
Nešpecifikované	820	872	936	874	1 043	1 001	768	0,94
Potraviny	282	230	250	360	331	277	421	1,23
	35 665	35 637	34 728	36 017	36 308	35 284	37 483	1,00



Nákladná preprava podľa režimov

Vnútro	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2017/2016
Prepravený tovar (v tis. ton)	4 140	4 279	4 303	4 245	4 473	4 206	0,97
Prepravný výkon (v mil. čtkm)	767	812	820	796	787	690	0,94
Dovoz	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2017/2016
Prepravený tovar (v tis. ton)	14 674	13 722	13 761	14 812	14 515	14 740	1,07
Prepravný výkon (v mil. čtkm)	2 309	2 079	2 031	2 236	2 243	2 374	1,11
Vývoz	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2017/2016
Prepravený tovar (v tis. ton)	9 481	9 358	8 486	8 282	8 661	8 057	1,01
Prepravný výkon (v mil. čtkm)	1 450	1 419	1 276	1 167	1 108	1 110	1,02
Tranzit	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2017/2016
Prepravený tovar (v tis. ton)	7 369	8 278	8 179	8 678	8 659	8 281	0,89
Prepravný výkon (v mil. čtkm)	2 483	2 762	2 712	2 690	2 673	2 680	0,90
Nákladná preprava celkom	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2017/2016
Prepravený tovar (v tis. ton)	35 665	35 637	34 728	36 017	36 308	35 284	1,00
Prepravný výkon (v mil. čtkm)	7 008	7 072	6 839	6 888	6 810	6 854	0,99

ŠTRUKTÚRA HDV

Inventárny stav HDV ZSSK CARGO ku dňu 31.12.2017

HDV	počet spolu	do 15r.	do 30r.	nad 30r.
elektrické rušne	264	5	28	231
motorové rušne	255	56	13	186
motorové vozne	1	0	0	1
celkom	520	61	41	418

NÁKLADNÉ VOZNE

Veková štruktúra parku nákladných vozňov ZSSK CARGO

	Spolu	0-5 rokov	6-10 rokov	11-15 rokov	16-20 rokov	21-25 rokov	26-30 rokov	nad 30 rokov
Nákladné vozne celkom	1 334		606	299	140	88	38	163
Kryté vozne	126				1	2	6	117
Otvorené vozne	89		56				32	1
Plošinové vozne	1 118		550	299	139	86		41
Ostatné nákladné vozne	4							4

Okrem uvedeného počtu vozňov vo vlastníctve ZSSK CARGO mala spoločnosť k 31.12.2017 prenajatých formou finančného lízingu 650 vozňov. Finančný prenájom vozňov sa využíval aj v predchádzajúcich rokoch.

Radikálna zmena medzi rokmi 2014 a 2015 nastala v dôsledku významnej transakcie v roku 2015, ktorou bol odpredaj 12 342 nákladných vozňov dcérskej spoločnosti Cargo Wagon, a. s. (66% akcií vo vlastníctve AAE Wagon, a. s.), od ktorej si ZSSK CARGO späťne prenajíma 8 216 (+ 200 opcia) vozňov.

Štruktúra parku nákladných vozňov ZSSK CARGO

Rok	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Nákladné vozne celkom	1 334	1 361	1 017	13 266	13 442	13 309
Kryté vozne	126	204	206	1 963	1 964	1 952
Otvorené vozne	89	71	73	6 524	6 694	6 808
Plošinové vozne	1 115	1 075	727	3 306	3 311	3 076
Ostatné nákladné vozne	4	11	11	1 773	1 473	1 473

Leasing

Rok	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Nákladné vozne celkom	650	754	1 104	1 104	1 104	1 354
Kryté vozne	150	150	150	150	150	150
Otvorené vozne	300	356	356	356	356	356
Plošinové vozne	200	247	598	598	598	848
Ostatné nákladné vozne	0	0	0	0	0	0

Veková štruktúra parku nákladných vozňov ZSSK CARGO

MOV	Spolu	0-5 rokov	6-10 rokov	11-15 rokov	16-20 rokov	21-25 rokov	26-30 rokov	nad 30 rokov
E - otvorený (vysokostenný) vozeň bežnej stavby	89		56				32	1
G - krytý vozeň bežnej stavby	22						2	20
H - krytý vozeň osobitnej stavby	45				1	2	1	41
K - plošinový vozeň bežnej stavby	15							15
L - plošinový vozeň osobitnej stavby	205		200	2				3
R - plošinový podvozkový vozeň bežnej stavby	322			297				22
S - plošinový podvozkový vozeň osobitnej stavby	576		350		139	86		1
T - vozeň s otvárateľnou strechou	59						3	56
Z - cisternový vozeň	4							4
SPOLU	1 334		606	299	140	88	38	163

MAJETKOVÉ ÚČASTI ZSSK CARGO(ÚČTOVNÝ STAV K 31.12.2017)

Spoločnosť	Počet akcií (ks)	Druh	Podiel (%)	Hodnota majetkových účastí
Intercontainer - Interfrigo s. c. Brusel, Belgicko	385	V listinnej podobe	0,03	7 610,33
Bureau Central de Clearing s. c. r. l. Brusel, Belgicko	4	v listinnej podobe	2,96	2 974,72
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s.	54 950	v listinnej podobe	40	2 829 503,54
Cargo Wagon, a.s.	101	v listinnej podobe	34	3 402 500,00
ZSSK CARGO Intermodal, a.s.	25	v listinnej podobe	100	27 500,00
				6 270 088,59

INTEGROVANÝ SYSTÉM MANAŽÉRSTVA

Spokojnosť externého a interného zákazníka s poskytovanými službami spoločnosti je našim prvoradým cieľom. V snahe splniť očakávania obchodných partnerov sa ZSSK CARGO zameriava predovšetkým na neustále zlepšovanie poskytovaných služieb a produktov. Naša spoločnosť venuje vysokú pozornosť riadeniu procesov prebiehajúcim v spoločnosti.

Zavedený integrovaný systém manažérstva v súlade s normami ISO 9001 a OHSAS 18001 napomáha k naplneniu tohto cieľa.

Integrovaný systém manažérstva je neodmysliteľným nástrojom vedenia spoločnosti pri zabezpečovaní úloh v oblasti kvality poskytnutých služieb našim zákazníkom ako aj zabezpečenia bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci.

Nezávislá certifikačná spoločnosť TÜV SÜD Slovakia aj v mesiacoch október a november 2017 preverila funkčnosť integrovaného systému manažérstva a potvrdila oprávnenosť udelených certifikátov manažérskych systémov v zmysle noriem ISO 9001 a OHSAS 18001.

V roku 2017 sme úspešne certifikovali produkty „Údržba a oprava železničných koľajových vozidiel“ a „Obstarávanie a nákup, metodika a analýza, služby skladovania a autodopravy“ v zmysle aktualizovanej normy **STN EN ISO 9001:2016**.

Vlastné certifikáty:

podľa STN EN ISO 9001:2009 na nasledujúce produkty:

- Východoslovenské prekladiská.
- Zabezpečovanie odbornej spôsobilosti a vzdelávania zamestnancov.

podľa STN EN ISO 9001:2016 na nasledujúce produkty:

- Nákladná železničná preprava (logistické vlaky).
- Údržba a oprava železničných koľajových vozidiel.
- Obstarávanie a nákup, metodika a analýza, služby skladovania a autodopravy.

podľa STN OHSAS 18001:2009:

- *Systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci.*

ĽUDSKÉ ZDROJE

Spoločnosť k 31.12.2016 zamestnávala 5 794 zamestnancov. V rámci externej mobility prijala do pracovného pomeru z voľného zdroja trhu práce 334 zamestnancov a skončila pracovný pomer so 489 zamestnancami. Mobilitou a optimalizáciou zamestnanosti dosiahla spoločnosť k 31.12.2017 evidenčný počet zamestnancov 5 632.

Porovnaním s rokom 2016 došlo k zníženiu zamestnanosti o 162 zamestnancov (-2,8%).

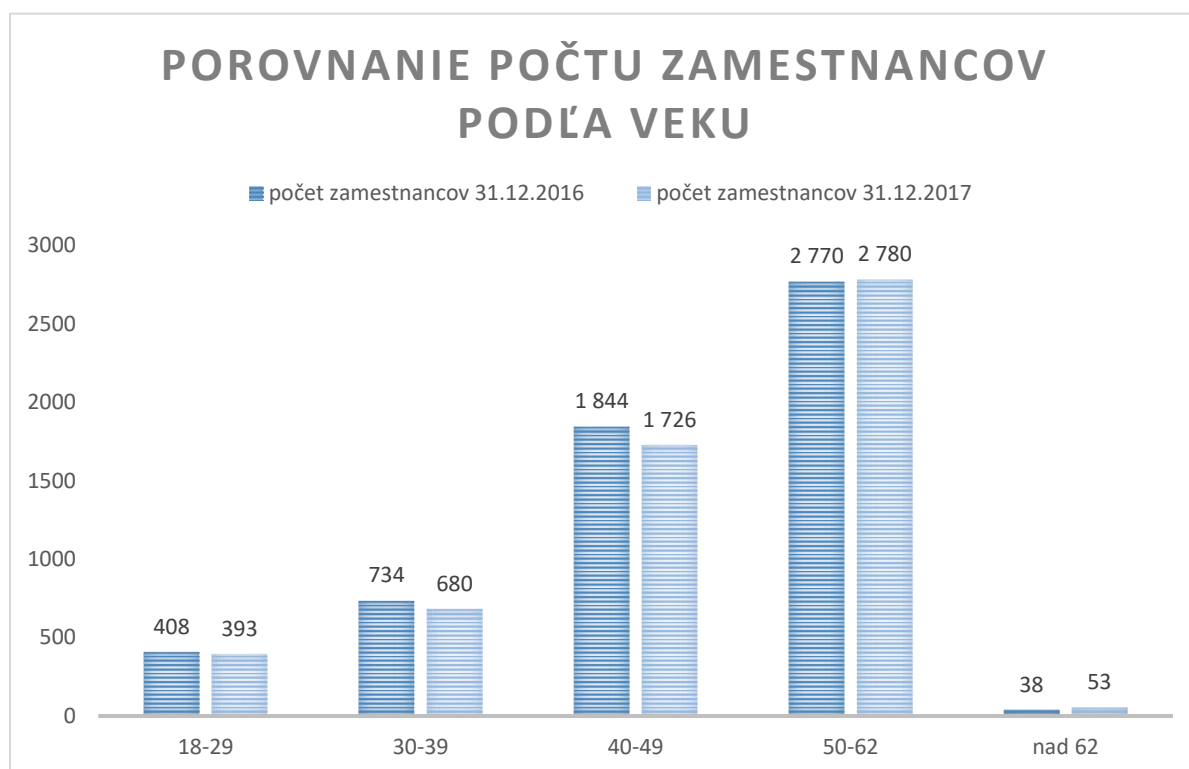
Štruktúra zamestnancov podľa pohlavia k 31.12.2017

Muži	4 230	(75,11%)
Ženy	1 402	(24,89%)
Spolu	5 632	(100%)

Štruktúra zamestnancov podľa druhu práce k 31.12.2017

Administratíva	740	(13,14%)
THZ v prevádzke a robotnícke profesie	4 892	(86,86%)
Spolu	5 632	(100%)

Zamestnanci podľa veku

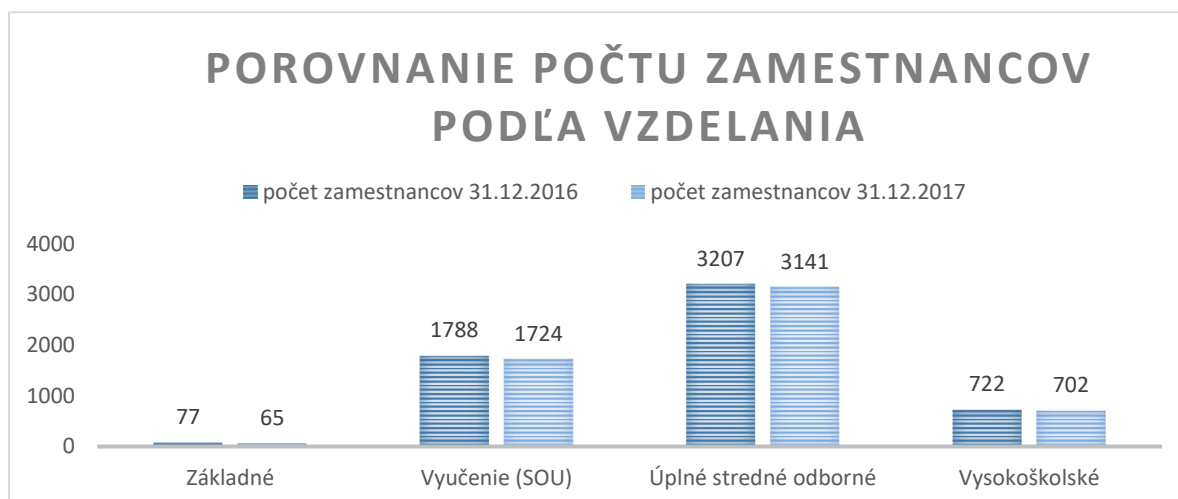


Zníženie počtu zamestnancov malo vplyv na štruktúru zamestnancov z hľadiska veku a vzdelania:

- z hľadiska štruktúry zamestnancov podľa veku sme najvyšší pokles zamestnancov zaznamenali v kategórii zamestnancov vo veku od 40 – 49 rokov (72,84%) z celkového počtu zníženia zamestnancov.

Priemerný vek zamestnancov k 31.12.2017 bol **47,41**.

Zamestnanci podľa vzdelania



- **Z hľadiska štruktúry zamestnancov podľa vzdelania** sme zaznamenali najvyššie zníženie počtu zamestnancov s úplným stredným odborným vzdelaním (-40,74%) porovnaním k celkovému zníženiu zamestnancov. Najvyšší počet zamestnancov evidujeme v kategórii úplné stredné odborné (55,77%).

Priemerná mzda za rok 2017 bola dosiahnutá vo výške 954,0 €, čo predstavuje zvýšenie o 4,48 % oproti roku 2016.

V rámci rozvoja ľudských zdrojov v oblasti vzdelávania v spoločnosti v roku 2017 prebiehali internátne kurzy rušňovodičov pre riadenie nákladných vlakov a kurz vozmajstrov pre získanie odbornej spôsobilosti vyplývajúcej zo zákona o dráhach.

Spoločnosť v oblasti ľudských zdrojov úspešne obhájila v roku 2017 certifikát ISO 9001 v oblasti vzdelávania a OHSAS 18001 v oblasti BOZP.

Spoločnosť mala uzavretú kolektívnu zmluvu s 11 odborovými centrálnami.

RIZIKÁ

Vysoké finančné náklady spojené s implementáciou platnej legislatívy EU v oblasti technických špecifikácií interoperability (TSI).

Nenaplnenie očakávaných prínosov vyplývajúcich z realizácie opatrení na zvýšenie energetickej efektívnosti prevádzkovania budov vo vlastníctve ZSSK CARGO v dôsledku neodstránenia porúch v prírodných rozvodoch zo strany dodávateľov médií.

Nížšia miera efektu zvýšenia disponibility na vytypovaných radoch HDV motorovej trakcie.

OČAKÁVANÝ BUDÚCI VÝVOJ

ZSSK CARGO bude pokračovať v realizácii investičných projektov zameraných na modernizáciu a rekonštrukciu kľúčových radov HDV ZSSK CARGO elektrickej a motorovej trakcie, v implementácii opatrení zameraných na zvýšenie energetickej efektívnosti prevádzkovania budov ako aj v rozširovaní funkcionality kľúčových informačných systémov (obchodno-prevádzkový controlling, rozširovanie funkcionality MSE a MSN, implementácia telematických aplikácií v nákladnej doprave (TAF TSI) do ISP a VDS). Zároveň spoločnosť plánuje vytvoriť podmienky na obnovu parku HDV formou obstarania nových HDV elektrickej a motorovej trakcie za účelom plnenia strategických zámerov spoločnosti.

OSOBITNÉ INFORMÁCIE ZA ROK 2017

V roku 2017 obdobne ako v predchádzajúcom roku, kedy sa plne nastavila spolupráca pri prenájme nákladných vozňov so spoločnosťou Cargo Wagon, a.s po uskutočnení predaja 66% akcií v priebehu roku 2015, ZSSK CARGO pokračovala v znižovaní dlhu spoločnosti a dostupné finančné zdroje neboli použité na rozvojové aktivity a významnejšie investičné projekty. Naštartovanie obnovy a rozvoja majetku a kapacít sa očakáva postupne až od roku 2018 v zmysle strednodobého investičného plánu.

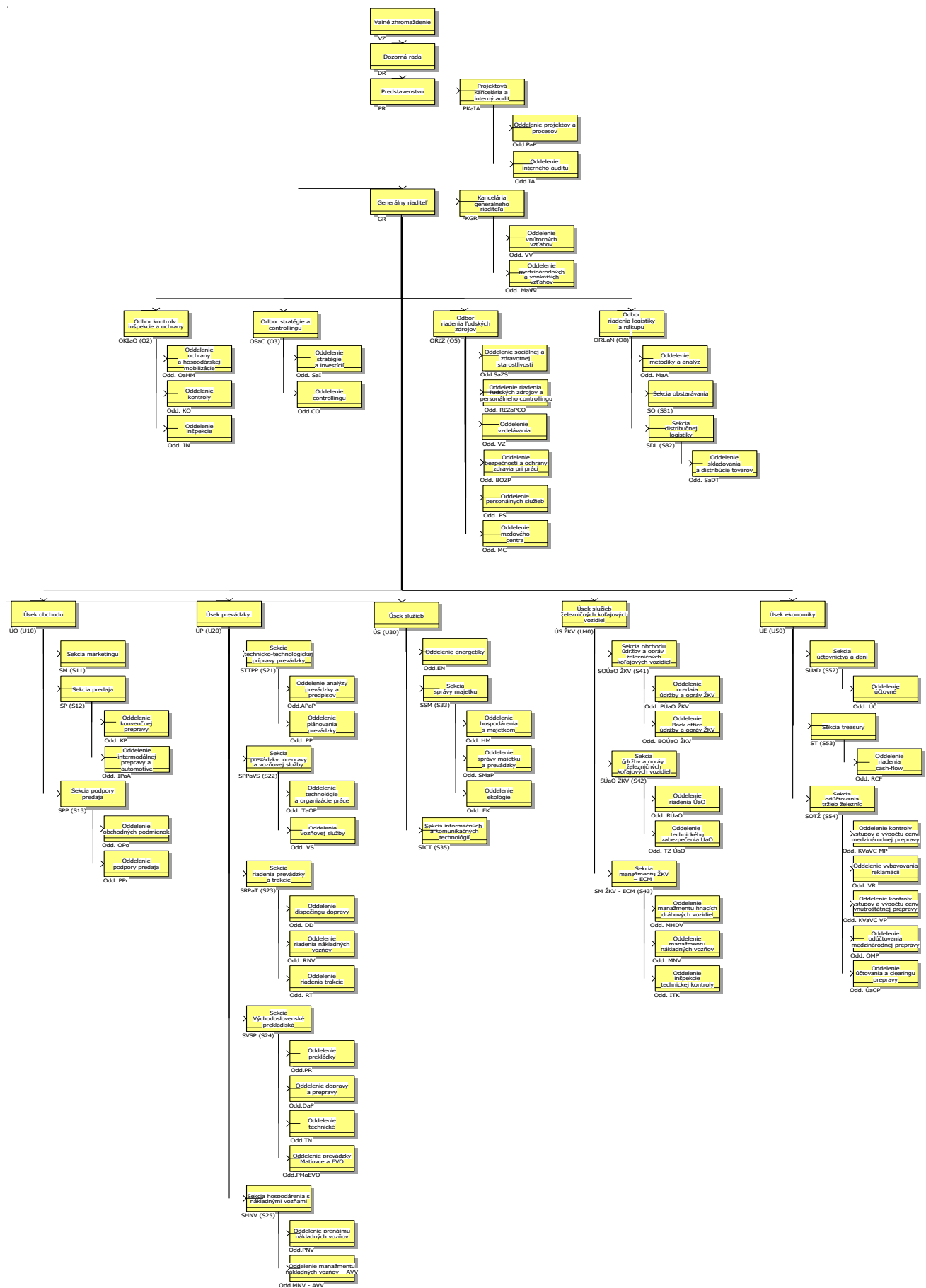
Spoločnosť v roku 2017 nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj.

Spoločnosť nemá žiadnu organizačnú jednotku v zahraničí.

Po skončení účtovného obdobia k 31. decembru 2017 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v priloženej účtovnej závierke.

Vykázaný účtovný zisk za rok 2017 vo výške 149 tis. EUR bude štatutárnemu orgánu navrhnutý na prídelenie do zákonného rezervného fondu vo výške 10% a zvyšok na prevod na neuhradené straty minulých rokov.

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA



VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZOVATELE (PREPOČÍTANÉ Z ÚDAJOV KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY.)

v tis. eur	2017	2016
Celkové aktíva	341 462	346 188
Dlhodobý hmotný majetok	249 114	260 648
Vlastné imanie	119 685	118 266
Úvery (krátkodobé + dlhodobé)	79 989	70 563
Výnosy	282 423	278 036
Náklady	(281 155)	(276 287)
Zisk/(strata) z finančných operácií	(1 073)	(1 594)
Podiel na zisku spoločného a pridruženého podniku	1 271	699
Daň z príjmov	(47)	(33)
Hospodársky výsledok	1 419	821

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na poznámku 21 poznámok k účtovnej závierke, Spoločnosť zaúčtovala environmentálnu rezervu v hodnote 21 889 tis. EUR k 31. decembru 2017 a 22 154 tis. EUR k 31. decembru 2016 na potenciálne nápravy životného prostredia. Odhady výšky budúcich nákladov týkajúcich sa nápravy životného prostredia nie sú bezpodmienečne presné z dôvodu viacerých neistôt zahŕňajúcich neustály vývoj zákonov a regulačných požiadaviek v oblasti životného prostredia a metód, načasovania a rozsahu nápravného opatrenia, a preto sa nedajú v súčasnosti presne určiť. Tieto náklady by mohli mať významný vplyv na výsledky hospodárenia Spoločnosti v budúcich účtovných obdobiach.

Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého

pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospějeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

24. apríla 2018
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

2-2-

Ing. Peter Uram-Hrišo, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 996

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 2017

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
Výkaz komplexného výsledku
za rok končiaci 31.decembra 2017

<i>(v tis. EUR)</i>	<i>Pozn.</i>	<i>31. december 2017</i>	<i>31. december 2016</i>
Výnosy			
Preprava a súvisiace výnosy	3	269.359	265.392
Ostatné výnosy	4	13.064	12.644
		282.423	278.036
Náklady a výdavky			
Spotreba a služby	5	(161.408)	(155.374)
Osobné náklady	6	(91.517)	(91.147)
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	12, 13	(27.751)	(28.395)
Ostatné prevádzkové náklady (výnosy), netto	7	(478)	(1.370)
		(281.154)	(276.286)
Finančné náklady			
Úrokové náklady	8	(1.699)	(2.164)
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	9	626	570
		(1.073)	(1.594)
Daň z príjmov	11	(47)	(33)
Zisk (strata) za účtovné obdobie		149	123
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		-	-
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		149	123

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.



Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2018.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
Výkaz finančnej pozície
k 31.decembru 2017

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
AKTÍVA			
Dlhodobý majetok			
Hmotný majetok	13	249.114	260.648
Nehmotný majetok	12	9.846	9.649
Pôžičky poskytnuté v rámci skupiny	16, 24	11.517	10.908
Investície v spoločných podnikoch	14	6.243	6.243
Investícia v dcérskych spoločnostiach	14	28	28
Ostatné dlhodobé aktíva	10	494	492
		277.242	287.968
Obežný majetok			
Zásoby	15	6.643	6.487
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	16	52.111	47.680
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	17	269	125
		59.023	54.292
AKTÍVA SPOLU		336.265	342.260
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	18	401.646	401.646
Zákonný rezervný fond	18	46	34
Ostatné fondy	18	1.228	1.228
Neuhrazená strata	18	(288.433)	(288.570)
Vlastné imanie spolu		114.487	114.338
Dlhodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	19	10.728	8.798
Zamestnanecké pôžičky	20	14.360	14.895
Rezervy	21	44.745	43.902
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	10.998	16.546
Záväzky z finančného prenájmu	23	4.134	5.496
Ostatné dlhodobé záväzky	22	96	79
		85.061	89.716
Krátkodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	19	69.261	61.765
Zamestnanecké pôžičky	20	910	929
Rezervy	21	2.245	2.574
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	59.887	59.869
Daňové záväzky	11	-	-
Záväzky z finančného prenájmu	23	4.414	13.069
		136.717	138.206
Záväzky spolu		221.778	227.922
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		336.265	342.260

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Fogalom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2018.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

za rok končiaci 31.decembra 2017

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Neuhrazená strata	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	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
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	149	149
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	149	149
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	12	-	(12)	-
Stav k 31. decembru 2017	401.646	46	1.228	(288.433)	114.487

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2018.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
Výkaz peňažných tokov
za rok končiaci 31.decembra 2017

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
Peňažné toky z prevádzkových činností:			
Zisk (strata) pred zdanením		196	156
Úpravy:			
Nepeňažné			
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku	12, 13	27.751	28.395
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku		(1.615)	(1.081)
Opravná položka k pohľadávkam a zásobám	15, 16	(21)	611
Nákladové úroky	8	1.699	2.164
Výnosové úroky a podiely na zisku		(609)	(610)
Pohyby v rezervách a zamestnaneckých požitkoch		(40)	703
Ostatné nepeňažné operácie		-	2
		27.361	30.340
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zníženie stavu zásob		(569)	452
Zníženie (zvýšenie) stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		(3.999)	(6.182)
Zvýšenie (zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		(5.936)	(6.451)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		16.857	18.159
Zaplatená daň z príjmu	11	(47)	(1.420)
Čisté peňažné prostriedky použité na prevádzkové činnosti		16.810	(16.739)
Peňažné toky z investičných činností:			
Obstaranie dlhodobého majetku	12, 13	(16.535)	(14.688)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		1.744	1.418
Čisté peňažné prostriedky použité na investičné činnosti		(14.791)	(13.270)
Peňažné toky z finančných činností			
Prijaté úvery a pôžičky	19	9.250	3.000
Splácanie úverov a pôžičiek	19	(2.182)	(2.118)
Zaplatené úroky		(1.284)	(1.701)
Splácanie záväzkov z finančného prenájmu	23	(10.017)	(11.961)
Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti		(4.233)	(12.780)
Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(2.214)	(9.311)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	17	(49.458)	(40.147)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	17	(51.672)	(49.458)

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2018.

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 časti 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 predstavenstvo 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

Táto individuálna účtovná závierka schválila a jej vydanie povolilo predstavenstvo Spoločnosti dňa 24. apríla 2018. Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 14. júna 2017.

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 2017 do 31. decembra 2017.

Táto účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti. Spoločnosť vykázala za tento rok zisk vo výške 149 tis. EUR a celkovo vykazuje neuhradenú stratu vo výške 288 433 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 spúštaní 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 efektívnosť 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 efektívnosť interných procesov, bude z pohľadu klesajúcich výkonov/prepráv a silnejúcej konkurencie závisieť od ďalších podporných opatrení a nového regulačného rámca pre železničných nákladných dopravcov a predovšetkým výšky poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry po roku 2017. Pre rok 2018 s výhľadom aj pre rok 2019-2020 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 EÚ a vzhľadom k povahe aktivít Spoločnosti, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovaných spoločnosťou a IFRS prijatými EÚ.

2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosť a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2017. Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- IAS 12 Dane z príjmov - Úprava IAS 12 Uznatie odloženej dane z nerealizovanej straty – účinný od 1. januára 2017;
- IAS 7 Výkazy peňažných tokov – Úprava IAS 7 – Iniciatíva o sprístupnení informácií – účinný od 1. januára 2017;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 – účinný od 1. januára 2017 – vylepšenia ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách.

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 Lizinky - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad aktiv do pridružených alebo spoločných podnikov – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov - Úprava IFRS 2 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IAS 40: Investície do nehmuteľností (dodatky) - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 9 Finančné nástroje s úpravou charakteristiky predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou – účinný pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2019 dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRIC Interpretácia 22: Transakcie v cudzích menách a zálohové platby – účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo je povolená skoršia aplikácia interpretácie – interpretácie ešte neboli schválené EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – Vylepšenia ešte neboli schválené EÚ;
 - IFRS 1 Prechod na medzinárodné účtovné štandardy finančného výkazníctva
 - IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov
- IFRIC Interpretácia 23: Neistota pri posudzovaní daní z príjmov – účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo skoršia aplikácia interpretácie je povolená – Interpretácie ešte neboli schválené EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2015 – 2017 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo skoršia účinnosť vylepšení je povolená – vylepšenia ešte neboli schválené EÚ;
 - IFRS 3 Podnikové kombinácie a IFRS 11 Spoločné dohody
 - IAS 12 Dane z príjmov
 - IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Ak nie je vyššie uvedené inak, spoločnosť neočakáva významný vplyv vyššie uvedených nových štandardov, ich noviel a interpretácií.

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 technológií, 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 prenájatých 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 krátko obdobie. Spoločnosť stanovila, že na základe týchto dohôd nepreberá v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenájatých 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 prenájma 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 prenájomných 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.

Výčíslenie 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 odráža súčasné zhodnotenie priorit vedením, technologické zabezpečenie a neodkladnosť plnenia takýchto povinností. Výška rezervy a predpoklady, na základe ktorých bola daná rezerva vypočítaná, sa prehodnocujú na ročnej báze vždy k súvahovému dňu.

Zníženie hodnoty majetku

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 stredo európskych krajinách.

Poistno-matematické odhady pri kalkulácii záväzkov z dôchodkového zabezpečenia

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

Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

Vedenie 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 zahŕňa do výkazu komplexného výsledku v roku, v ktorom sa majetok vyradí.

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

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

- a) jeho zostatkovej hodnoty v momente pred klasifikáciou ako aktívum určené na predaj, upravené o odpisy a amortizáciu, ktoré by boli zaúčtované, keby položka nebola klasifikovaná ako aktívum určené na predaj, a
- b) 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 (3-5 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 zahŕňa 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 ziskateľnej hodnoty majetku. Spätne ziskateľná 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 ziskateľná hodnota, potom sa hodnota majetku považuje za zníženú a zníži sa na spätne ziskateľnú hodnotu. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sú predpokladané budúce peňažné toky diskontované na ich súčasnú hodnotu s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné tržobné ocenenia časovej hodnoty peňazi a riziká špecifické pre daný majetok.

Seraty 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 ziskateľnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v predchádzajúcom období sa zúčtuje len vtedy, ak sa zmenili odhady použité na stanovenie spätne ziskateľnej hodnoty majetku odvtedy, čo sa posledná strata zo zníženia hodnoty vykázala. V tom prípade sa účtovná hodnota majetku zvýši na jeho spätne ziskateľnú 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

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Zúčtovaná čiastka sa vykazuje v komplexnom výsledku hospodárenia. Po takomto zúčtovaní sa v budúcich obdobiach upravujú 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 vykazanými 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 vykazanými 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 vykazanými do zisku alebo straty

Finančné aktíva v reálnej hodnote so zmenami vykazanými do zisku alebo straty predstavujú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva ocenené do prvotného vykázania v reálnej hodnote so zmenami vykazanými 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 vykazanými 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, znížených o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémia pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky a straty sú vykazované v zisku/stratách za účtovné obdobie v prípade, ak sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo ak u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými pláťkami, 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 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 2017 a 2016 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 nere realizované 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 2017 a 2016 neboli žiadne finančné aktíva klasifikované ako finančné aktíva určené na predaj.

Amortizované náklady finančných nástrojov

Amortizované náklady sa kalkulujú metódou efektívnej úrokovej miery znížená 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.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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.

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 zisťiteľné 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 preoceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sa zaúčtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

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

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

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

Zabezpečenie

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

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
 - zabezpečenie peňažných tokov
-

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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:

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 2017 a 2016 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.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZIHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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 poisťno-matematických predpokladov sú zúčtované do výnosov a nákladov v čase ich vzniku. Zmeny a úpravy týchto dlhodobých programov so stanovenými požitkami sú zúčtované do výnosov a nákladov počas priemernej zostávajúcej doby služby príslušných zamestnancov.

Rezerva na odstupné

Zamestnanci 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 odstupné. Výška tohto záväzku je zahrnutá do rezerv na záväzky a poplatky, pokiaľ je definovaný a oznámený plán zníženia počtu pracovníkov a pokiaľ sú splnené podmienky na jeho implementáciu.

Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má 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 znížovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zúčtovaný 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 vykázaných rezerv 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 prenajímateľ položky, je aktivovaný na začiatku prenájmu v reálnej hodnote prenajímateľho 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.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Prenajímateľ

Prenájom, pri ktorom Spoločnosť neprevádza všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva prenájatej položky, je klasifikovaný ako operatívny prenájom. Lizíngové 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.

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, prenosu nevyužitých daňových úverov a nevyužitých daňových strátach v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely, prenesené nevyužitú daňovú úveru a nevyužitú daňovú stratu umoriť.

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

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Vnútroštátna preprava:		
Preprava tovaru	31.282	33.150
Nakládka vozňov	8.493	6.450
Prístavné vozňov	1.141	1.317
	40.916	40.917
Medzinárodná preprava:		
Import	94.976	89.231
Export	102.733	100.767
Tranzit	12.526	15.597
	210.235	205.595
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Používanie vozňov v režimoch RIV, PGV a AVV	10.184	11.571
Prenájom vozňov	2.322	2.046
Cezhraničné služby	3.072	3.357
Ostatné	2.630	1.906
	18.208	18.880
	269.359	265.392

4. OSTATNÉ VÝNOSY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Opravy a údržba	6.187	5.599
Výkony prevádzky	2.115	2.206
Prenájom majetku	2.320	2.322
Ostatné	2.442	2.517
	13.064	12.644

Ostatné výnosy obsahujú čiastky v objeme 6 369 tis. EUR (5 850 tis. EUR v roku 2016) účtované ZSSK za opravy a údržbu, výkony prevádzky, prenájom majetku a iné podporné služby.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

5. SPOTREBA A SLUŽBY

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Prenájom vozňov	(41.500)	(41.372)
Trakčná elektrická energia	(26.044)	(27.047)
Poplatok za použitie železničnej dopravnej cesty	(25.322)	(27.194)
Trakčná motorová nafta	(10.858)	(10.126)
Prekládka realizovaná externým dodávateľom	(10.054)	(254)
Zahraničné úseky	(8.122)	(7.287)
Materiál	(7.693)	(8.580)
Opravy a údržba	(6.817)	(7.553)
IT služby a telekomunikačné poplatky	(6.684)	(6.878)
Spotreba ostatných médií	(4.060)	(4.140)
Prenájom	(3.657)	(3.433)
Cezhraničné služby	(3.579)	(4.029)
Cestovné a náklady na reprezentáciu	(1.272)	(1.186)
Bezpečnostné služby	(1.240)	(1.221)
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	(692)	(862)
Poradenstvo a konzultačné služby	(662)	(359)
Vzdelávanie	(374)	(428)
Zdravotná starostlivosť	(305)	(337)
Ostatné	(2.473)	(3.088)
	(161.408)	(155.374)

Spotreba a služby obsahujú čiastky fakturované od ŽSR v objeme 57 183 tis. EUR (60 197 tis. EUR v roku 2016), 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 24).

6. OSOBNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Mzdové náklady	(63.567)	(62.622)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(26.973)	(26.980)
Zamestnanecké požitky (poznámka 20)	(293)	(2.738)
Odstupné a odchodné (poznámka 21)	(684)	1.193
	(91.517)	(91.147)

Stav zamestnancov k 31.12.2017 bol 5 632 (k 31. decembru 2016 bol 5 794), z toho vedenie spoločnosti predstavuje sedem zamestnancov (ako členovia predstavenstva Spoločnosti alebo riaditelia jednotlivých úsekov). Priemerný stav zamestnancov k 31.12.2017 bol 5 738 (k 31. decembru 2016 bol 5 932).

Priemerná mzda v roku 2017 bola 954 EUR a v roku 2016 913 EUR.

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

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a zásob	2.713	1.686
Tvorba rezervy na súdne spory a ostatné rezervy (poznámka 21)	(2.338)	(1.063)
Rozpustenie (tvorba) opravných položiek k pochybným pohľadávkam	82	(146)
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	(1.017)	(1.140)
Ostatné	82	(707)
	(478)	(1.370)

8. ÚROKOVÉ NÁKLADY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	(960)	(974)
Náklady na finančný lízing	(349)	(693)
Úrokové náklady k rezervám a zamestnaneckým požitkom	(379)	(497)
Ostatné	(11)	-
	(1.699)	(2.164)

9. OSTATNÉ FINAČNÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Kurzové zisky (straty), netto	63	(5)
Ostatné výnosy (náklady), netto	563	575
	626	570

10. OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Poskytnuté preddavky	480	480
Náklady budúcich období	14	12
	494	492

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

11. DAŇ Z PRÍJMOV

Vykázaná daň z príjmov predstavuje záťažkovú daň zaplatenú v zahraničí vo výške 44 tis. EUR a daňovú licenciu vo výške 3 tis. EUR (30 tis. EUR a 3 tis. EUR v roku 2016).

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

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Zisk (strata) pred zdanením	196	156
Daň pri zákonnej sadzbe dane 21% (rok 2016: 21%)	41	33
Daň zaplatená v zahraničí a daňová licencia	(47)	(33)
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	17	31
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka (vrátane vplyvu zmeny sadzby)	(1.845)	(1.788)
Trvalo pripočítateľné náklady	1.787	1.724
Daň z príjmu	(47)	(33)

Odložená daňová pohľadávka a záväzok pozostávajú z nasledovných položiek (pre rok končiaci 31. decembra 2017 bola použitá sadzba dane z príjmu 21% platná pre budúce účtovné obdobie, k 31. decembru 2016 21%):

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Odložené daňové pohľadávky		
Neumorená daňová strata	982	1.963
Rezerva na environmentálne záťaže	4.597	4.652
Rezerva na zamestnancké požitky	3.036	3.323
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	781	872
Opravná položka k zásobám	349	262
Rezerva na súdne spory	4.004	3.720
Odstupné, odchodné	186	314
Ostatné záväzky po lehote splatnosti nad 3 roky	2.260	3.796
Ostatné	6.749	7.667
	22.944	26.569
Odložené daňové záväzky		
Zrýchlené odpisovanie na daňové účely (očistené o opravné položky k dlhodobému majetku)	(449)	(2.207)
Ostatné	(30)	(52)
	(479)	(2.259)
Opravná položka	(22.465)	(24.310)
Čisté odložené daňové pohľadávky (záväzky)	-	-

Opravná položka vo výške 22 465 tis. EUR (24 310 tis. EUR v roku 2016) sa vykázala pri dočasných odpočítateľných rozdieloch z dôvodu neistoty pri realizácii daňových výhod v budúcnosti. Spoločnosť bude opravnú položku naďalej posudzovať, a keď sa stanoví, že už nie je potrebná, daňové výhody zostávajúcich odložených daňových pohľadávok sa zúčtujú.

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

Ostatné daňové záväzky ako predčasy 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 2017	31.563	675	32.238
Prírastky	-	1.670	1.670
Úbytky	-	-	-
Prevody	2.059	(2.059)	-
K 31. decembru 2017	33.622	286	33.908
Kumulované oprávky			
K 1. januáru 2017	(22.589)	-	(22.589)
Odpisy za obdobie	(1.473)	-	(1.473)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2017	(24.062)	-	(24.062)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	9.560	286	9.846

<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

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. januára 2017	73.899	468.464	5.134	547.497
Prírastky	-	-	14.865	14.865
Úbytky	(3.999)	(14.056)	(52)	(18.107)
Prevody	262	14.673	(14.935)	-
K 31. decembru 2017	70.162	469.081	5.012	544.255
Kumulované oprávky				
K 1. januára 2017	(30.260)	(256.055)	(534)	(286.849)
Prírastky	(1.589)	(25.425)	-	(27.014)
Úbytky	3.983	13.929	-	17.914
Strata zo zníženia hodnoty	(404)	1.212	-	808
K 31. decembru 2017	(28.268)	(266.339)	(534)	(295.141)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	41.894	202.742	4.478	249.114

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januára 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. januára 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

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 2017.

Zároveň k 31. decembru 2017, 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 jednú 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.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAČOVANIE)

Základom pre stanovenie relevantných peňažných tokov bol podnikateľský plán na rok 2018 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 zahŕňali 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.

Na základe vyššie popísaných procedúr, Spoločnosť celkovo upravila (znížila) zníženie hodnoty o 808 tis. EUR (v roku 2016: zvýšenie zníženia hodnoty o 303 tis. EUR) ako dôsledok nižšieho využitia majetku Spoločnosti, jeho trhového potenciálu a zníženia čistých peňažných tokov vyplývajúcich najmä z poklesu prepravných výkonov počas roka 2017 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 6 426 tis. EUR (zostatková hodnota 4 025 tis. EUR), vagóny v celkovej obstarávacej hodnote 72 187 tis. EUR (zostatková hodnota 51 669 tis. EUR) a motorové vozidlá v celkovej obstarávacej hodnote 115 tis. EUR (zostatková hodnota 107 tis. EUR).

Dlhodobý hmotný majetok vo vlastníctve Spoločnosti v celkovej obstarávacej 709 tis. EUR (709 tis. EUR k 31. decembru 2016) a zostatkovej hodnote 469 tis. EUR (488 tis. EUR k 31. decembru 2016) je evidovaný ako pamiatkovo chránené územia, nehnuteľné kultúrne pamiatky alebo ochranné pásma nehnuteľných kultúrnych pamiatok.

Spoločnosť nemá od 1. januára 2014 uzatvorenú poisťovnú zmluvu na poistenie hmotného majetku a zásob. Spoločnosť má poistené cestné motorové vozidlá (povinné zmluvné poistenie a havarijné poistenie), pri ktorých je výška ročného poisťného nevýznamná. Pred rokom 2014 mala Spoločnosť uzatvorenú poisťovnú 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 poisťné krytie do sumy 240 104 tis. EUR a (iii) do 306 148 tis. EUR.

Brutto účtovná hodnota všetkých plne odpísaných nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sa ešte používajú, je 26 609 tis. EUR.

14. INVESTÍCIE V SPOLOČNÝCH PODNIKOKCH 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 spoločný podnik na základe podmienok dohodnutých v akcionárskej zmluve.

Detaily o spoločných podnikoch a dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2017 sú nasledovné:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková časť 2017	Hodnota podielu 2017	Vlastné imanie 2017	Zisk/(strata) 2017
<i>Investície v spoločných podnikoch</i>					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	2.829,5	23.023	2.307
Cargo Wagon, a.s.	Slovensko	34%	3.402,5	3.862	1.023
Investície do spoločných podnikov spolu			6.232		
<i>Investície do dcérskych spoločností</i>					
ZSSK CARGO Intermodal, a.s.	Slovensko	100%	27,5	24	(1)

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

14. INVESTÍCIE V SPOLOČNÝCH PODNIKoch A DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI (POKRAČOVANIE)

Detaily o spoločných podnikoch 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
<i>Investície v spoločných podnikoch</i>					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	2.829,5	20.726	2.285
Cargo Wagon, a.s.	Slovensko	34%	3.402,5	1.721	(1.381)
Investície do spoločných podnikov spolu			6.232		
<i>Investície do dcérskych spoločností</i>					
ZSSK CARGO Intermodal, a.s.	Slovensko	100%	27,5	25	(1)

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

Dcérska spoločnosť ZSSK CARGO Intermodal, a.s. k 31. decembru 2017 nevykonáva žiadnu aktivitu.

15. ZÁSoby

(v tis. EUR)	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)		Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)	
	Obstarávacia cena 2017	Obstarávacia cena 2016	Obstarávacia cena 2016	Obstarávacia cena 2016
Strojové a kovové materiály	3.587	2.927	3.143	2.700
Elektrické materiály	2.881	1.908	2.826	2.049
Chemikálie a guma	832	813	695	676
Motorová nafta	708	708	673	673
Bezpečnostné pomôcky	140	137	253	251
Ostatné	157	150	146	138
Zásoby spolu	8.305	6.643	7.736	6.487

Spoločnosť očakáva spotrebu zásob v celkovej hodnote 20 532 tis. EUR (2016: 20 354 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 2017	31. december 2016
Pohľadávky z tuzemského obchodného styku	34.260	29.718
Pohľadávky zo zahraničného obchodného styku	15.351	15.381
DPH pohľadávky	2.968	3.828
Ostatné pohľadávky	3.249	2.904
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	(3.717)	(4.151)
	52.111	47.680

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 4 793 tis. EUR k 31. decembru 2017 (4 990 tis. EUR k 31. decembru 2016).

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

Informácie o pohľadávkach voči spríazneným stranám sú uvedené v poznámke 24.

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

16. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY (POKRAČOVANIE)

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
2017	52.111	48.264	3.847	-	-	-	-
2016	47.680	47.040	640	-	-	-	-

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 2017	31. december 2016
Peňažné prostriedky v bankách, v pokladni a peňažné ekvivalenty	269	125
Kontokorentné úvery	(51.941)	(49.583)
	(51.672)	(49.458)

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 2017		31. december 2016	
	Maximálny limit	Čerpanie	Maximálny limit	Čerpanie
ING Bank N.V., pobočka z.h.	20.000	12.980	20.000	12.166
Všeobecná úverová banka, a.s.	20.000	9.653	15.000	8.911
Tatru banka, a.s.	15.000	9.187	15.000	8.978
Citibank Europe plc, poboč. zahr. banky.	15.000	8.972	15.000	9.232
Československá obchodná banka, a.s.	10.000	5.812	10.000	5.319
Slovenská sporiteľňa, a.s.	10.000	5.337	10.000	4.977
	90.000	51.941	85.000	49.583

18. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie predstavuje štátnu investíciu v Spoločnosti, ktorú spravuje MDV, realizovaná 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.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

18. VLASTNÉ IMANIE (POKRAČOVANIE)

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 počiatkovom 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 2016 bolo schválené valným zhromaždením spoločnosti dňa 14. júna 2017 a 12 tis. EUR bolo preúčtovaných do zákonného rezervného fondu a 111 tis. EUR bolo preúčtovaných na neuhradenú stratu.

19. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

(v tis. EUR)	Splatosť	31. december 2017	31. december 2016
Dlhodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
ING Bank N.V., pobočka zahr. banky.	31. júla 2019	8,798	10,980
Slovenská sporiteľňa, a.s.	30. jún 2022	9,250	-
Spolu		18,048	10,980
<i>z toho:</i>			
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		7,320	2,182
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek		10,728	8,798
 Krátkodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
Privatbanka, a.s.	6. júna 2018	10,000	10,000
Krátkodobé úvery		10,000	10,000
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)		7,320	2,182
Kontokorentné úvery (poznámka 17)		51,941	49,583
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		69,261	61,765
Celkom		79,989	70,563

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

Všetky úvery sú uvedené v tabuľke ako zabezpečené vlastnými zverenkami v hodnote 71.191 tis. EUR (59.583 tis. EUR k 31. decembru 2016), v nominálnej hodnote 135.800 tis. EUR (107.800 tis. EUR k 31. decembru 2016) 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 Shinnings 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. Dlhodobý úver od Slovenskej sporiteľne, a.s. je okrem vlastnej blankozmenky (listina úveru) zabezpečený aj záložným právom k 6 hociam dráhovým vozidlám (príslušenstvo úveru).

K 31. decembru 2017 nemá Spoločnosť v žiadnej z úverových zmlúv povinnosť dodržiavať finančné kovenanty.

Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 79.989 tis. EUR (70.563 tis. EUR k 31. decembru 2016).

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 2016) 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

<i>(v tis. EUR)</i>	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovnávacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	12.658	3.152	14	15.824
Náklady na súčasné služby	470	115	-	585
Úrokové náklady	203	50	-	253
Zisky a straty poistnej matematiky	59	27	(1)	85
Vyplatené požitky	(956)	(430)	(4)	(1.390)
Náklady na minulé služby	(94)	5	2	(87)
Stav k 31. decembra 2017	12.340	2.919	11	15.270
Krátkodobé k 31. decembra 2017	584	324	2	910
Dlhodobé k 31. decembra 2017	11.756	2.595	9	14.360
Stav k 31. decembra 2017	12.340	2.919	11	15.270

<i>(v tis. EUR)</i>	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. decembra 2016	12.658	3.152	14	15.824
Krátkodobé k 31. decembra 2016	521	405	3	929
Dlhodobé k 31. decembra 2016	12.137	2.747	11	14.895
Stav k 31. decembra 2016	12.658	3.152	14	15.824

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2017	2016
Diskontná sadzba (% p.a.)	1,75	1,60
Rast miezd (%)	3,00	3,00
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:

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	Disk. Sadzba (1,00%)	Rast miezd (1,00%)	Úmrtnosť (-10,00%)
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	15.270	(1.225)	389	153

<i>(v tis. EUR)</i>	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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

21. REZERVY

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaž	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spoľu
Stav k 1. januáru 2017	22.154	17.716	1.493	5.113	46.476
Prírastky	-	1.351	885	1.014	3.250
Úrokové náklady	-	-	24	102	126
Rozpustenie	-	-	(490)	(27)	(517)
Použitie	(265)	-	(1.027)	(1.053)	(2.625)
Prevody	-	-	-	-	280
Stav k 31. decembru 2017	21.889	19.067	885	5.149	46.990
Krátkodobé k 31. decembru 2017	280	-	885	1.080	2.245
Dlhodobé k 31. decembru 2017	21.609	19.067	-	4.069	44.745
Stav k 31. decembru 2017	21.889	19.067	885	5.149	46.990

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaž	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spoľu
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

Environmentálne záťaž

Počas roku 2017 Spoločnosť zaktualizovala analýzy týkajúce sa environmentálnych záťaží v spolupráci s externou spoločnosťou, špecialistom v oblasti životného prostredia, spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s.r.o.. Na základe týchto analýz a správy vypracovanej spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s.r.o., Spoločnosť odhadla potrebné finančné prostriedky v celkovej výške 21 889 tis. EUR (22 154 tis. EUR k 31. decembru 2016) na odstránenie environmentálnych záťaží 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 2019 – 2020. 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 9 842 tis. EUR.

Ostatné

Rezerva sa primárne 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 2017	31. december 2016
Závazky z tuzemského obchodného styku	48.762	53.891
Závazky zo zahraničného obchodného styku	6.965	7.719
Závazky voči zamestnancom	6.582	6.102
Závazky voči sociálnym inštitúciám	3.767	3.516
Ostatné záväzky	4.809	5.187
	70.885	76.415

Krátkodobé záväzky z obchodného styku po splatnosti predstavovali výšku 1 474 tis. EUR k 31. decembru 2017 (871 tis. EUR k 31. decembru 2016).

Podrobnejšie informácie o záväzkoch spriaznených strán sú uvedené v poznámke 24.

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.	79	100
Tvorba	614	605
Použitie	597	(626)
Stav k 31.12.	96	79

23. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Záväzky z finančného prenájomu

K 31. decembru 2017 má Spoločnosť záväzky z finančného prenájomu súvisiace s obstaraním 650 kusov vagónov, 4 kusov hnacích dráhových vozidiel a 2 kusov nákladných cestných motorových vozidiel (753 kusov vagónov a 12 kusov hnacích dráhových vozidiel k 31. decembru 2016).

Leasingové náklady sú založené na anuitných splátkach s fixnou úrokovou sadzbou a 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 2017		31. december 2016	
	Minimálne splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne splátky	Súčasná hodnota splátok
Do jedného roka	4.542	4.414	13.371	13.069
Od jedného do piatich rokov	4.215	4.134	5.642	5.496
Nad päť rokov	-	-	-	-
Výška minimálnych splátok spolu	8.757	8.548	19.013	18.565
Znížená o budúce finančné náklady	(209)	-	(448)	-
Súčasná hodnota minimálnych splátok	8.548	8.548	18.565	18.565

Záväzky z operatívneho prenájomu

K 31. decembru 2017 má Spoločnosť uzavreté zmluvy o operatívnom lízingu na dobu určitú týkajúce sa hlavne prenájomu vozňov, cestných motorových vozidiel a ostatných zariadení, z ktorých vyplývali nasledovné náklady:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Operatívny lízing vozňov	41.075	41.603
Operatívny lízing áut	355	486
Operatívny lízing ostatných zariadení	158	158
	41.588	42.247

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

23. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY (POKRAČOVANIE)

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

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Do jedného roka	41.908	40.247
Od jedného do piatich rokov	178.779	191.823
Nad päť rokov	-	15.814
	220.687	247.884

Investičné záväzky

Plánované kapitálové výdavky na obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 (1. januára 2017 do 31. decembra 2017) sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Pozemky a budovy	2.847	-
Stroje, zariadenie a iný majetok	202	2.124
Nehmotný majetok	480	-
	3.529	2.124

Z celkovej vyššie uvedenej hodnoty sú investičné výdavky v hodnote 3 529 tis. EUR (2.124 tis. EUR v roku 2016) viazané zmluvnými dohodami.

Podmienené záväzky

Spoločnosť ČD CARGO, a.s. začala Spoločnosť o zaplatenie sumy 1 508 tis. EUR z dôvodu nezaplatených 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. NS SR vydal 30. októbra 2017 uznesenie, ktorým NS SR rozhodol tak, že dovolanie žalobcu odmietol. Žalobca podal ústavnú sťažnosť, o ktorej doteraz nebolo rozhodnuté.

24. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

Nasledujúca tabuľka uvádza celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2017 a 2016:

(v tis. EUR)	31. december 2017			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Záväzky voči spriazneným osobám
Spriaznené osoby				
ŽSR	608	57.348	16	22.834
ZSSK	14.338	3.431	1.925	536
Slovenský plynárenský priemysel	-	1.341	-	199
Cargo Wagon, a.s. (spoločný podnik)	978	35.309	11.617	4.594
BTS (spoločný podnik)	853	10.338	130	2.288
Ostatné spriaznené osoby	571	589	18	4

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

24. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (POKRAČOVANIE)

(v tis. EUR)		31. december 2016		
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
Spriaznené osoby				
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. (spoločný podnik)	744	35.422	10.928	4.442
BTS (spoločný podnik)	1.305	523	144	368
Ostatné spriaznené osoby	667	2.353	22	4

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 vagonov a hnacích vozidiel a predaj nafty.

Štatutárne a kontrolné orgány

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I mali počas roku 2017 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. Róbert Nemčík, PhD., člen predstavenstva (od 8.7.2016) Ing. Ľubomír Kučka, člen predstavenstva (od 28.7.2016) Ing. Jaroslav Daniška, člen predstavenstva (od 30.5.2016 do 20.10.2017)
Dozorná rada:	Ing. Ján Lupták, predseda dozornej rady (od 12.10.2017) Ing. Jaroslav Míkla, člen dozornej rady (od 25.10.2017) Ing. Bartolomej Kun, člen dozornej rady (od 1.1.2015) Mgr. Zita Verčíková, člen dozornej rady (od 1.1.2015) Ing. Ivan Grínsky, člen dozornej rady (od 13.7.2016) Ing. Martin Čatloš, predseda dozornej rady (od 15.8.2012 do 15.8.2017) Ing. Radovan Majerský, PhD., podpredseda dozornej rady (od 15.8.2012 do 15.8.2017) Ing. Štefan Hlinka, člen dozornej rady (od 15.8.2012 do 15.8.2017)

Funkčné poplatky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom predstavenstva v roku 2017 predstavovali sumu 50 tis. EUR (38 tis. EUR k 31. decembru 2016). Odmeny členom dozornej rady v roku 2017 predstavovali sumu 27 tis. EUR (24 tis. EUR k 31. decembru 2016).

Poskytnuté úvery

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

25. 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 bazických bodov nahor alebo nadol, pri predpoklade ostatných premenlivých zachovaných bez 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 2017	31. december 2016
EURIBOR (+0.5%)	(315)	(460)
EURIBOR (-0.5%)	-	-

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 línií k 31. decembru 2017 a 2016 je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Dlhodobé cudzie zdroje	20.750	-
Krátkodobé cudzie zdroje	39.154	36.511
Dostupné cudzie zdroje spolu	59.904	36.511

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 Spoločnosť nečerpala bankovú záruku.

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2017 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	-	-	-	10.728	-	10.728
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	1.474	50.359	8.054	10.998	-	70.885
Záväzky z finančného prenájmu	-	286	4.128	4.134	-	8.548
Krátkodobé úvery	-	9.472	46.809	12.980	-	69.261
	1.474	60.117	58.991	38.840	-	159.422

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

25. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK (POKRAČOVANIE)

Kreditné riziko

Spoločnosť predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivcovi alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Spoločnosť má hlavných zákazníkov, Budamar Logistics, a.s., U.S. Steel Košice, s.r.o. a ŠPED-TRANS Levice, a.s. (Budamar Logistics, a.s., U.S. Steel Košice, s.r.o. a Express Group, a. s. v roku 2016), výnosy voči ktorým predstavujú 58 % z celkových výnosov z prepravy a súvisiacich výkonov (59 % v roku 2016), 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 tromi zákazníkmi. Spoločnosť má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkom 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 zistiť 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 2017 a 31. decembra 2016.

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 2017	31. december 2016
Dlhodobé úvery, ponížené o krátkodobú časť (okrem záväzkov z finančného prenájmu)	10.728	8.798
Krátkodobé úvery zahŕňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov (okrem záväzkov z finančného prenájmu)	69.261	61.765
Dlh	79.989	70.563
Vlastné imanie	114.487	114.338
Ukazovateľ zadlženosti (%)	70%	62%

26. UDALOSTI PO ZÁVIERKOVOM DNI

Po 31. decembri 2017 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 24. apríla 2018.

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

NAZOR

Uspokojili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2017, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť auditora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu auditora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš auditorský názor.

Zdôraznenie skutočnosti

Upozorňujeme na poznámku 21 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke, skupina zaúčtovala environmentálnu rezervu v hodnote 21 889 tis. EUR k 31. decembru 2017 a 22 154 tis. EUR k 31. decembru 2016 na potenciálne nápravy životného prostredia. Odhady výšky budúcich nákladov týkajúcich sa nápravy životného prostredia nie sú bezpodmienečne presné z dôvodu viacerých neistôt zahŕňajúcich neustály vývoj zákonov a regulačných požiadaviek v oblasti životného prostredia a metód, načasovania a rozsahu nápravného opatrenia, a preto sa nedajú v súčasnosti presne určiť. Tieto náklady by mohli mať významný vplyv na výsledky hospodárenia skupiny v budúcich účtovných obdobiach.

Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Statutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mala v úmysle skupina zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemala inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy, týkajúce sa finančných informácií o spoločnostiach v rámci skupiny alebo ich podnikateľských činnostiach, potrebné na vyjadrenie názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za riadenie, dohľad a vykonávanie auditu skupiny a zostávame výhradne zodpovední za náš auditorský názor.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

24. apríla 2018

Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.

Licencia SKAU č. 257

2-2-

Ing. Peter Uram-Hrišo, štatutárny audítor

Licencia /UDVA č. 996

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

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

Rok končiaci
31. decembra 2017

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku
za rok končiaci 31.decembra 2017

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
Výnosy			
Preprava a súvisiace výnosy	3	269.359	265.392
Ostatné výnosy	4	13.064	12.644
		282.423	278.036
Náklady a výdavky			
Spotreba a služby	5	(161.409)	(155.375)
Osobné náklady	6	(91.517)	(91.147)
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	12, 13	(27.751)	(28.395)
Ostatné prevádzkové výnosy (náklady), netto	7	(478)	(1.370)
		(281.155)	(276.287)
Finančné náklady			
Úrokové náklady	8	(1.699)	(2.164)
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	9	626	570
Podiel na zisku spoločných podnikov	14	1.271	699
		198	(895)
Daň z príjmov	11	(47)	(33)
Zisk (strata) za účtovné obdobie		1.419	821
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		-	-
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		1.419	821
Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.			
Pripadajúci na:			
Akcionára Spoločnosti		1.419	821
Nekontrolný podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		-	-



Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2018.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
Konsolidovaný výkaz finančnej pozície
k 31.decembru 2017

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
AKTÍVA			
Dlhodobý majetok			
Hmotný majetok	13	249.114	260.648
Nehmotný majetok	12	9.846	9.649
Pôžičky poskytnuté v rámci skupiny	16, 24	11.517	10.908
Investícia v spoločnom a pridruženom podniku	14	11.445	10.174
Ostatné dlhodobé aktíva	10	494	492
		282.416	291.871
Obežný majetok			
Zásoby	15	6.643	6.487
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	16	52.111	47.681
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	17	292	149
		59.046	54.317
AKTÍVA SPOLU		341.462	346.188
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	18	401.646	401.646
Zákonný rezervný fond	18	46	34
Ostatné fondy	18	1.228	1.228
Neuhrazená strata	18	(283.235)	(284.642)
Vlastné imanie spolu		119.685	118.266
Dlhodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	19	10.728	8.798
Zamestnanecké požitky	20	14.360	14.895
Rezervy	21	44.745	43.902
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	10.998	16.546
Záväzky z finančného prenájmu	23	4.134	5.496
Ostatné dlhodobé záväzky	22	96	79
		85.061	89.716
Krátkodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	19	69.261	61.765
Zamestnanecké požitky	20	910	929
Rezervy	21	2.245	2.574
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	59.886	59.869
Záväzky z finančného prenájmu	23	4.414	13.069
		136.716	138.206
Záväzky spolu		221.777	227.922
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		341.462	346.188

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2018.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
za rok končiaci 31.decembra 2017

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Neuhradená strata	Spoľu
Stav k 1. januáru 2016	401.646	26	1.228	(285.455)	117.445
Strata za účtovné obdobie	-	-	-	821	821
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	821	821
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	8	-	(8)	-
Stav k 31. decembru 2016	401.646	34	1.228	(284.642)	118.266
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	1.419	1.419
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	1.419	1.419
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	12	-	(12)	-
Stav k 31. decembru 2017	401.646	46	1.228	(283.235)	119.685

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.




Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2018.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za rok končiaci 31.decembra 2017

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
Peňažné toky z prevádzkových činností:			
Zisk (strata) pred zdanením		1.466	854
Úpravy:			
Nepeňažné			
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku	12, 13	27.751	28.395
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku	7	(1.615)	(1.081)
Opravná položka k pohľadávkam a zásobám	15, 16	(21)	611
Nákladové úroky	8	1.699	2.164
Výnosové úroky		(609)	(610)
Podiel na zisku spoločných podnikov		(1.271)	(699)
Pohyby v rezervách a zamestnaneckých požitkoch		(40)	703
Ostatné nepeňažné operácie	4, 14	-	2
		27.360	30.339
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zníženie stavu zásob		(569)	452
Zníženie (zvýšenie) stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		(3.999)	(6.182)
Zvýšenie (zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		(5.936)	(6.451)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		16.856	18.158
Zaplatená daň z príjmu	11	(47)	(1.420)
Čisté peňažné prostriedky použité na prevádzkové činnosti		16.809	16.738
Peňažné toky z investičných činností:			
Obstaranie dlhodobého majetku	12, 13	(16.535)	(14.688)
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		1.744	1.418
Čisté peňažné prostriedky použité na investičné činnosti		(14.791)	(13.270)
Peňažné toky z finančných činností			
Prijaté úvery a pôžičky	19	9.250	3.000
Splácanie úverov a pôžičiek	19	(2.182)	(2.118)
Zaplatené úroky		(1.284)	(1.701)
Splácanie záväzkov z finančného prenájmu	23	(10.017)	(11.961)
Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti		(4.233)	(12.780)
Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(2.215)	(9.312)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	17	(49.434)	(40.122)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	17	(51.649)	(49.434)

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2018.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Informácie o skupine a materskej spoločnosti

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s., („ZSSK CARGO“ alebo „Spoločnosť“), akciová spoločnosť registrovaná v Slovenskej republike, bola založená dňa 1. januára 2005 ako jedna z dvoch následníckych spoločností spoločnosti Železničná spoločnosť, a.s. („ŽS“). ZSSK CARGO bola dňom založenia zapísaná do Obchodného registra vedenom na 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 časti podniku Železnice Slovenskej republiky („ŽSR“) a prevzala zodpovednosť za poskytovanie nákladnej a osobnej železničnej dopravy a dopravné služby v rámci Slovenska, kým ŽSR sú naďalej zodpovedné za prevádzkovanie dopravných ciest. ŽS bola s platnosťou od 31. decembra 2004 zrušená bez likvidácie. Nahradili ju po rozdelení dve novozaložené následnícke spoločnosti: Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. („ZSSK“) pre osobnú dopravu a dopravné služby a ZSSK CARGO pre nákladnú dopravu a dopravné služby.

Hlavné činnosti

Hlavnou činnosťou ZSSK CARGO je poskytovanie nákladnej dopravy a s ňou súvisiacich služieb. Okrem toho Skupina prenájima majetok a poskytuje opravy a údržbu, upratovanie a iné podporné služby pre ZSSK a iných externých zákazníkov. Skupina má štruktúru za 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

Skupina zahŕňa Spoločnosť, spoločný podnik, pridruženú a dcérsku spoločnosť.

Táto konsolidovaná 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

Táto konsolidovaná účtovná závierka schválila 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 14. júna 2017.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien. Táto účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku spoločnosti ZSSK CARGO a je zostavená v súlade s článkom 17a (6) Zákona 431/2002 o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017. Spoločný podnik a pridružený podnik je konsolidovaný metódou vlastného imania a dcérska spoločnosť metódou úplnej konsolidácie.

Táto konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti. Skupina vykázala za tento rok zisk vo výške 1 419 tis. EUR a celkovo vykazuje neuhradenú stratu vo výške 283 235 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 Skupiny. Opatrenia kompenzujú oneskorené zavedenie nového regulačného rámca pre železničných nákladných dopravcov formou zníženia poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry v rokoch 2014-2016 a zároveň oprávňujú Skupinu k založeniu troch dcérskych spoločností v oblasti manažmentu parku nákladných vozňov, realizácie intermodálnej prepravy a opravy a údržby HDV a nákladných vozňov a následne umožniť vstup kvalifikovaných a renomovaných partnerov.

V roku 2013 boli založené dve dcérske spoločnosti – Cargo Wagon, a.s. a ZSSK CARGO Intermodal, a.s. Dňa 5. marca 2015 Spoločnosť podpísala s víťazom medzinárodného tendra, spoločnosťou AAE, Zmluvu o predaji a kúpe akcií Cargo Wagon, a.s., na základe ktorej AAE Wagon a.s. (člen skupiny VTG/AAE) nadobudla 66% základného imania 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 hmotného majetku a následnom spítnom nájme dopravných prostriedkov (resp. zmluva o predaji 12 342 ks železničných vozňov a spítnom nájme v počte 8 216 ks) a Zmluva o bankovom ťvere medzi financujúcimi bankami a Cargo Wagon, a.s., ktorej účelom bolo zaplatenie častí 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 prenájmať veľkú časť flotily nákladných vozňov. Cieľom vytvorenia oboch spoločností je okrem oddĺženia Spoločnosti postupne dosiahnuť vyrovnaného hospodárenia v strednodobom horizonte pri pokračovaní aj v ďalších interných opatreniach, ktoré majú zvýšiť produktivitu a efektívnosť 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.

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 efektívnosť interných procesov, bude z pohľadu klesajúcich výkonov/prepráv a silnejúcej konkurencie závisieť od ďalších podporných opatrení a nového regulačného rámca pre železničných nákladných dopravcov a predovšetkým výšky poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry po roku 2017. Pre rok 2018 s výhľadom aj pre rok 2019-2020 pokračuje podpora železničnej nákladnej dopravy na Slovensku vo forme zníženia poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry.

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Vyhlasenie o zhode

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

V súčasnosti vzhľadom k procesu prijímania IFRS EÚ a vzhľadom k povahe aktivít Skupiny, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovaných Skupinou a IFRS prijatými EÚ.

2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2017. Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- IAS 12 Dane z príjmov - Úprava IAS 12 Úznanie odloženej dane z nerealizovanej straty – účinný od 1. januára 2017;
- IAS 7 Výkazy peňažných tokov – Úprava IAS 7 – Iniciatíva o sprístupnení informácií – účinný od 1. januára 2017;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 – účinný od 1. januára 2017 – vylepšenia ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách.

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 Lízinky - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad aktív do pridružených alebo spoločných podnikov – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov - Úprava IFRS 2 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- Dodatok k IFRS 9 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IAS 40: Investície do nehmuteľností (dodatky) - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 9 Finančné nástroje s úpravou charakteristiky predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou – účinný pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2019 dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRIC Interpretácia 22: Transakcie v cudzích menách a zálohové platby – účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo je povolená skoršia aplikácia interpretácie – interpretácie ešte neboli schválené EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – Vylepšenia ešte neboli schválené EÚ;
 - IFRS 1 Prechod na medzinárodné účtovné štandardy finančného účtovníctva
 - IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov
- IFRIC Interpretácia 23: Neistota pri posudzovaní daní z príjmov – účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo skoršia aplikácia interpretácie je povolená – Interpretácie ešte neboli schválené EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2015 – 2017 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo skoršia účinnosť vylepšení je povolená – vylepšenia ešte neboli schválené EÚ:
 - IFRS 3 Podnikové kombinácie a IFRS 11 Spoločné dohody
 - IAS 12 Dane z príjmov
 - IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Ak nie je vyššie uvedené inak, spoločnosť neočakáva významný vplyv vyššie uvedených nových štandardov, ich noviel a interpretácií.

2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ PREDPOKLADY A ODHADY

Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie, vedenie Skupiny urobilo určité závery s významným dopadom na čiastky 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 technológií, ktorá má byť použitá. Vedenie Skupiny sa pri určovaní rezervy na výdavky spojené s ochranou životného prostredia spolieha na poradenstvo špecialistov, na skúsenosti z minulosti a interpretáciu príslušnej legislatívy.

Finančný prenájom

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

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

Podobne Skupina uzavrela viaceré dohody o prenájme, na základe ktorých prenájíma železničné vagóny iným prepravcom a tretím stranám. Skupina stanovila, že na základe týchto dohôd si ponecháva v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenájomných 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

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

Výčíslenie a načasovanie environmentálnych záväzkov

Vedenie Skupiny uskutočňuje odhady budúcich peňažných tokov súvisiacich s environmentálnymi záväzkami a záväzkami z vyradenia majetku z prevádzky pomocou porovnávania cien, použitím analógií s podobnými aktivitami v minulosti a inými odhadmi. Načasovanie týchto peňažných tokov zároveň odráža súčasné zhodnotenie 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

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

Poistno-matematické odhady pri kalkulácii záväzkov z dôchodkového zabezpečenia

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

Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

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

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Mena prezentácie

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je prezentovaná v eurách, ktorá je funkčnou menou Skupiny.

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom funkčnej meny platným k súvahovému dňu. Všetky rozdiely sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát. Nepeňažné položky, oceňované podľa historických cien v cudzej mene, sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu 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 poniženej o náklady súvisiace s jeho predajom.

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

- a) 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
- b) jeho reálnej hodnoty k nasledujúcemu dátumu po rozhodnutí nepredávať dané aktívum.

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

Nehmotný majetok

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

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

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

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

Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Skupina ku každému dátumu vykazovania posudzuje, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak takýto náznak existuje, alebo ak sa vyžaduje ročné testovanie zníženia hodnoty majetku, Skupina urobí odhad spätne ziskateľnej hodnoty majetku. Spätne ziskateľná 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 ziskateľná hodnota, potom sa hodnota majetku považuje za zníženie a zníži sa na spätne ziskateľnú 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.

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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 vykázať. 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.

Zúčtovaná čiastka sa vykazuje v komplexnom výsledku hospodárenia. Po takomto zúčtovaní sa v budúcich obdobiach upravujú odpisy tak, aby sa oprávnená 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 Skupina 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 Skupiny 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 Skupiny, 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.

Skupina 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 prémii pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky a straty sú vykazované v zisku/strате za účtovné obdobie v prípade, ak sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo ak u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Skupina hodí 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 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 2017 a 2016 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 nere realizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku v položke rezerva z preceňovania. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované alebo sa identifikuje jeho zníženie hodnoty, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykáže 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 Skupina 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 2017 a 2016 neboli žiadne finančné aktíva klasifikované ako finančné aktíva určené na predaj.

Amortizované náklady finančných nástrojov

Amortizované náklady sa kalkulujú metódou efektívnej úrokovej miery zníženou 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. Skupina 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 skupiny 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 Skupinou, 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.

Skupina 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. Skupina 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.

2.4 ZJARNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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.

Zníženie hodnoty finančných aktív

Skupina 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. Časťky 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 Skupina má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok alebo obe vzájomne započítať.

Vyradenie finančného aktíva sa uskutoční, ak Skupina 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

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

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

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

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

Zabezpečenie

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

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
 - zabezpečenie peňažných tokov
-

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Na začiatku zabezpečenia Skupina vykoná formálne určenie a zdokumentovanie zabezpečovacieho vzťahu, u ktorého chce využiť účtovanie o zabezpečení, cieľov pri riadení rizík a stratégie na uskutočnenie zabezpečenia. Dokumentácia obsahuje identifikáciu zabezpečovacieho nástroja, zabezpečenej položky alebo transakcie, charakter zabezpečovaného rizika a spôsob, ako bude Skupina posudzovať efektívnosť zabezpečovacieho nástroja pri eliminácii expozície voči zmenám v reálnej hodnote alebo peňažných tokoch zabezpečenej položky, ktoré sú priraditeľné 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:

Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

Zisk alebo strata z precenenia zabezpečovacieho nástroja na reálnu hodnotu (pre derivatívový zabezpečovací nástroj) alebo komponent cudzej meny jeho účtovnej hodnoty ocenený v súlade s IAS 21 (pre nederivatívový 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.

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

Zabezpečenie peňažných tokov

Zabezpečenie peňažných tokov je zabezpečenie expozície Skupiny voči premenlivosti v peňažných tokoch, ktorá je priraditeľná 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 vykázaní 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 vykázaní 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 2017 a 2016 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.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

2.4 ZIHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Zamestnanecké požitky

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

Skupina používa tiež nekruté 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 Skupine. Záväzok zo zamestnaneckých požitkov je stanovený ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných úbytkov.

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

Rezerva na odstupné

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

Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný (skôr ako nie) úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výška 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 úrokovvej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znížovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zúčtovaný 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 vykázaných rezerv je najlepší odhad potrebných výdavkov.

Rezerva na súdne spory

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

Prenájom

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 Skupinu v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva prenajatej položky, je aktivovaný na začiatku prenájmu v reálnej hodnote prenajatého 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 Skupina neprevádza všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva prenajatej položky, je klasifikovaný ako operatívny prenájom. Lízingové splátky z operatívneho prenájmu sa vykazujú ako výnos rovnomerne počas doby trvania prenájmu.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Vykazovanie výnosov

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

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

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.

Daň z príjmov

Splátaná 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 Skupina od septembra 2012 povinná mesačne platiť osobitný odvod. Tento odvod vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením a je prezentovaný ako súčasť splatnej dane z príjmov v zmysle požiadaviek IFRS.

Odložená daň

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

Odložená daňová povinnosť sa vykazuje pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, prenose nevyužitých daňových úverov a nevyužitých daňových strátach v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely, prenesené 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 ku konsolidovanej účtovnej závierke

3. PREPRAVA A SÚVISIACE VÝNOSY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Vnútroštátna preprava:		
Preprava tovaru	31.282	33.150
Nakládky vozňov	8.493	6.450
Pristavné vozňov	1.141	1.317
	40.916	40.917
Medzinárodná preprava:		
Import	94.976	89.231
Export	102.733	100.767
Tranzit	12.526	15.597
	210.235	205.595
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Používanie vozňov v režimoch RIV, PGV a AVV	10.184	11.571
Prenájom vozňov	2.322	2.046
Cezhraničné služby	3.072	3.357
Ostatné	2.630	1.906
	18.208	18.880
	269.359	265.392

4. OSTATNÉ VÝNOSY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Opravy a údržba	6.187	5.599
Výkony prevádzky	2.115	2.206
Prenájom majetku	2.320	2.322
Ostatné	2.442	2.517
	13.064	12.644

Ostatné výnosy obsahujú čiastky v objeme 6 369 tis. EUR (5 850 tis. EUR v roku 2016) účtované ZSSK za opravy a údržbu, výkony prevádzky, prenájom majetku a iné podporné služby.

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

5. SPOTREBA A SLUŽBY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Prenájom vozňov	(41.500)	(41.372)
Trakčná elektrická energia	(26.044)	(27.047)
Poplatok za použitie železničnej dopravnej cesty	(25.322)	(27.194)
Trakčná motorová nafta	(10.858)	(10.126)
Prekládka realizovaná externým dodávateľom	(10.054)	(254)
Zahraničné úseky	(8.122)	(7.287)
Materiál	(7.693)	(8.580)
Opravy a údržba	(6.817)	(7.553)
IT služby a telekomunikačné poplatky	(6.684)	(6.878)
Spotreba ostatných médií	(4.060)	(4.140)
Prenájom	(3.657)	(3.433)
Cezhraničné služby	(3.579)	(4.029)
Cestovné a náklady na reprezentáciu	(1.272)	(1.186)
Bezpečnostné služby	(1.240)	(1.221)
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	(692)	(862)
Poradenstvo a konzultačné služby	(662)	(359)
Vzdelávanie	(374)	(428)
Zdravotná starostlivosť	(305)	(337)
Ostatné	(2.474)	(3.089)
	(161.409)	(155.375)

Spotreba a služby obsahujú čiastky fakturované od ŽSR v objeme 57 183 tis. EUR (60 197 tis. EUR v roku 2016), spojené hlavne s používaním dráh ŽSR (Skupina má uzavretý jednoročný kontrakt so ŽSR, ktorý stanovuje plánované kilometre a sadzby pre jednotlivé druhy dopravy) a tiež nákup trakčnej energie (viď poznámka 24).

6. OSOBNÉ NÁKLADY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Mzdové náklady	(63.567)	(62.622)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(26.973)	(26.980)
Zamestnanecké požitky (poznámka 20)	(293)	(2.738)
Odstupné a odchodné (poznámka 21)	(684)	1.193
	(91.517)	(91.147)

Stav zamestnancov k 31.12.2017 bol 5 632 (k 31. decembru 2016 bol 5 794), z toho vedenie Skupiny predstavuje sedem zamestnancov (ako členovia predstavenstva Spoločnosti alebo riaditelia jednotlivých úsekov). Priemerný stav zamestnancov k 31.12.2017 bol 5 738 (k 31. decembru 2016 bol 5 932).

Priemerná mzda v roku 2017 bola 954 EUR a v roku 2016 913 EUR.

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

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a zásob	2.713	1.686
Tvorba rezervy na súdne spory a ostatné rezervy (poznámka 21)	(2.338)	(1.063)
Rozpustenie (tvorba) opravných položiek k pochybným pohľadávkam	82	(146)
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	(1.017)	(1.140)
Ostatné	82	(707)
	(478)	(1.370)

8. ÚROKOVÉ NÁKLADY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	(960)	(974)
Úrokové náklady z podriadeného dlhu	(349)	(693)
Náklady na finančný lízing	(379)	(497)
Úrokové náklady k rezervám a zamestnaneckým požitkom	(11)	-
	(1.699)	(2.164)

9. OSTATNÉ FINAČNÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Kurzové zisky (straty), netto	63	(5)
Ostatné výnosy (náklady), netto	563	575
	626	570

10. OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Poskytnuté preddávky	480	480
Náklady budúcich období	14	12
	494	492

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

11. DAŇ Z PRÍJMOV

Vykázaná daň z príjmov predstavuje zrážkovú daň zaplatenú v zahraničí vo výške 44 tis. EUR a daňovú licenciu vo výške 3 tis. EUR (30 tis. EUR a 3 tis. EUR v roku 2016).

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

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Zisk (strata) pred zdanením	1.466	854
Daň pri zákonnej sadzbe dane 21% (rok 2016: 21%)	308	179
Daň zaplatená v zahraničí	(47)	(33)
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	17	31
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka (vrátane vplyvu zmeny sadzby)	(2.112)	(1.935)
Trvalo pripočítateľné náklady	1.787	1.725
Daň z príjmu	(47)	(33)

Odložená daňová pohľadávka a záväzok pozostávajú z nasledovných položiek (pre rok končiaci 31. decembra 2017 bola použitá sadzba dane z príjmu 21% platná pre budúce účtovné obdobie, k 31. decembru 2016 21%):

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Odložené daňové pohľadávky		
Neumorená daňová strata	982	1.963
Rezerva na environmentálne záťaže	4.597	4.652
Rezerva na zamestnanecké požitky	3.036	3.323
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	781	872
Opravná položka k zásobám	349	262
Rezerva na súdne spory	4.004	3.720
Odstupné, odchodné	186	314
Ostatné záväzky po lehote splatnosti nad 3 roky	2.260	3.796
Ostatné	6.749	7.667
	22.944	26.569
Odložené daňové záväzky		
Zrýchlené odpisovanie na daňové účely (očistené o opravné položky k dlhodobému majetku)	(449)	(2.207)
Odložená daň z preceňovania podielu v spoločnom podniku	(345)	(78)
Ostatné	(30)	(52)
	(824)	(2.337)
Opravná položka	(22.120)	(24.232)
Čisté odložené daňové pohľadávky (záväzky)	-	-

Opravná položka vo výške 22 120 tis. EUR (24 232 tis. EUR v roku 2016) sa vykázala pri dočasných odpočítateľných rozdieloch z dôvodu neistoty pri realizácii daňových výhod v budúcich rokoch. Skupina bude opravnú položku naďalej posudzovať, a keď sa stanoví, že už nie je potrebná, daňové výhody zostávajúcích odložených daňových pohľadávok sa začítajú.

Na základe platnej legislatívy skupine prepadla v roku 2014 daňová strata z roku 2009 vo výške 114 133 tis. EUR.

Ostatné daňové záväzky ako preddávky na daň z príjmov zamestnancov, daň z nehmuteľností sú vykázané v rámci ostatných záväzkov v poznámke 22.

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

12. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

<i>(v tis. EUR)</i>	Software	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2017	31.563	675	32.238
Prírastky	-	1.670	1.670
Úbytky	-	-	-
Prevody	2.059	(2.059)	-
K 31. decembru 2017	33.622	286	33.908
Kumulované oprávky			
K 1. januáru 2017	(22.589)	-	(22.589)
Odpisy za obdobie	(1.473)	-	(1.473)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2017	(24.062)	-	(24.062)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	9.560	286	9.846

<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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spoľu
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2017	73.899	468.464	5.134	547.497
Prírastky	-	-	14.865	14.865
Úbytky	(3.999)	(14.056)	(52)	(18.107)
Prevody	262	14.673	(14.935)	-
K 31. decembru 2017	70.162	469.081	5.012	544.255
Kumulované oprávky				
K 1. januára 2017	(30.260)	(256.055)	(534)	(286.849)
Prírastky	(1.589)	(25.425)	-	(27.014)
Úbytky	3.985	13.929	-	17.914
Strata zo zníženia hodnoty	(404)	1.212	-	808
K 31. decembru 2017	(28.268)	(266.339)	(534)	(295.141)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	41.894	202.742	4.478	249.114
(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spoľu
Obstarávacia cena				
K 1. januára 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. januára 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

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, žeravy, 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, tlačiarí a iného IT vybavenia.

Skupina zaúčtovala zníženie hodnoty majetku, pri ktorom bolo na základe individuálneho posúdenia identifikované poškodenie alebo strata spôsobilosti pre jeho ďalšie využitie. Strata zo zníženia hodnoty bola zaúčtovaná vo výške škody resp. vo výške zostatkovej hodnoty zložky majetku k 31. decembru 2017.

Zároveň k 31. decembru 2017, vedenie Skupiny vykonalo komplexný test na zníženie hodnoty majetku v súlade s IAS 36. Spätné získateľná hodnota majetku je vyššia z realizovateľnej hodnoty a využiteľnej hodnoty majetku. Realizovateľná hodnota majetku bola stanovená ako predajná cena ponížená o náklady súvisiace s predajom daného majetku. Využiteľná hodnota majetku bola stanovená metódou diskontovaných peňažných tokov, pričom Skupina ako celok bola považovaná za jedinú 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 2018 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 zahŕňali 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 skupinou v období dňa zostavenia účtovnej závierky upravenej o faktor času, rizika a likvidity.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAČOVANIE)

Na základe vyššie popísaných procedúr, Skupina celkovo znížila zníženie hodnoty o 808 tis. EUR ako dôsledok nižšieho využitia majetku Skupiny, jeho trhového potenciálu a zníženia čistých peňažných tokov vyplývajúcich najmä z poklesu prepravných výkonov počas roka 2017 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 6 426 tis. EUR (zostatková hodnota 4 025 tis. EUR), vagóny v celkovej obstarávacej hodnote 72 187 tis. EUR (zostatková hodnota 51 669 tis. EUR) a motorové vozidlá v celkovej obstarávacej hodnote 115 tis. EUR (zostatková hodnota 107 tis. EUR).

Dlhodobý hmotný majetok vo vlastníctve Skupiny v celkovej obstarávacej 709 tis. EUR (709 tis. EUR k 31. decembru 2016) a zostatkovej hodnote 469 tis. EUR (488 tis. EUR k 31. decembru 2016) je evidovaný ako pamiatkovo chránené územia, nehnuteľné kultúrne pamiatky alebo ochránené pásma nehnuteľných kultúrnych pamiatok.

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

Brutto účtovná hodnota všetkých plne odpísaných nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sa ešte používajú, je 26 609 tis. EUR.

14. INVESTÍCIA V SPOLOČNÝCH PODNIKOKCH 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 spoločný podnik na základe podmienok dohodnutých v akcionárskej zmluve.

Detaily o spoločných podnikoch a dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2017 sú nasledovné:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2017	Hodnota podielu 2017	Vlastné imanie 2017	Zisk/(strata) 2017
<i>Investícia v spoločnom podniku</i>					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	2.829,5	23.023	2.307
Cargo Wagon, a.s.	Slovensko	34%	3.402,5	3.862	1.023
Investície do spoločných podnikov spolu			6.232		
<i>Investície do dcérskych spoločností</i>					
ZSSK CARGO Intermodal, a.s.	Slovensko	100%	27,5	24	(1)

Detaily o spoločných podnikoch 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
<i>Investícia v spoločnom podniku</i>					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	2.829,5	20.726	2.285
Cargo Wagon, a.s.	Slovensko	34%	3.402,5	1.721	(1.381)
Investície do spoločných podnikov spolu			6.232		
<i>Investície do dcérskych spoločností</i>					
ZSSK CARGO Intermodal, a.s.	Slovensko	100%	27,5	25	(1)

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 2017 nevykonáva žiadnu aktivitu.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

14. INVESTÍCIA V SPOLOČNÝCH PODNIKoch A DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI (POKRAČOVANIE)

Podiel Skupiny na aktívach a záväzkoch spoločného podniku k 31. decembru 2017 a 2016 a na nákladoch a výnosoch spoločného podniku BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s. za účtovné obdobia končiace 31. decembra 2017 a 2016 je nasledovný:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Krátkodobé aktíva	1.429	1.378
Dlhodobé aktíva	14.908	14.641
Aktíva spolu	16.337	16.019
Krátkodobé záväzky	1.762	2.505
Dlhodobé záväzky	5.366	5.224
Záväzky spolu	7.128	7.729
Čistý majetok	9.209	8.290

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Tržby	5.422	3.960
Náklady	(4.239)	(2.783)
Zisk pred zdanením	1.183	1.177
Daň z príjmu	(260)	(263)
Čistý zisk (strata)	923	914

Podiel Skupiny na aktívach a záväzkoch pridruženého podniku k 31. decembru 2017 a 2016 a na nákladoch a výnosoch pridruženého podniku Cargo Wagon, a. s. za účtovné obdobia končiace 31. decembra 2017 a 2016 je nasledovný:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Krátkodobé aktíva	7.953	6.529
Dlhodobé aktíva	45.788	50.736
Aktíva spolu	53.741	57.265
Krátkodobé záväzky	7.199	1.989
Dlhodobé záväzky	45.229	54.691
Záväzky spolu	52.428	56.680
Čistý majetok	1.313	585

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Tržby	12.910	14.140
Náklady	(12.472)	(14.607)
Zisk pred zdanením	438	(467)
Daň z príjmu	(90)	(3)
Čistý zisk (strata)	348	(470)

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

K 31. decembru 2017 táto spoločnosť nevykonáva žiadnu aktivitu.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

15. ZÁSoby

(v tis. EUR)	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)		Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)	
	Obstarávacia cena 2017	2017	Obstarávacia cena 2016	2016
Strojové a kovové materiály	3.587	2.927	3.143	2.700
Elektrické materiály	2.881	1.908	2.826	2.049
Chemikálie a guma	832	813	695	676
Motorová nafta	708	708	673	673
Bezpečnostné pomôcky	140	137	253	251
Ostatné	157	150	146	138
Zásoby spolu	8.305	6.643	7.736	6.487

Skupina očakáva spotrebu zásob v celkovej hodnote 20 532 tis. EUR (2016: 20 354 tis. EUR) v období viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

16. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z tuzemského obchodného styku	34.260	29.718
Pohľadávky zo zahraničného obchodného styku	15.351	15.381
DPH pohľadávky	2.968	3.828
Ostatné pohľadávky	3.249	2.905
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	(3.717)	(4.151)
	52.111	47.681

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 4 793 tis. EUR k 31. decembru 2017 (4 990 tis. EUR k 31. decembru 2016).

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

Informácie o pohľadávkach voči spríazneným stranám sú uvedené v poznámke 24.

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
2017	52.111	48.264	3.847	-	-	-	-
2016	47.681	47.041	640	-	-	-	-

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 2017	31. december 2016
Peňažné prostriedky v bankách, v pokladni a peňažné ekvivalenty	292	149
Kontokorentné úvery	(51.941)	(49.583)
	(51.649)	(49.434)

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

17. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY (POKRAČOVANIE)

Kontokorentné úvery k 31. decembru sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2017		31. december 2016	
	Maximálny limit	Čerpanie	Maximálny limit	Čerpanie
ING Bank N.V., pobočka z.b.	20.000	12.980	20.000	12.166
Všeobecná úverová banka, a.s.	20.000	9.653	15.000	8.911
Tatra banka, a.s.	15.000	9.187	15.000	8.978
Citibank Europe plc, poboč. zahr. banky	15.000	8.972	15.000	9.232
Československá obchodná banka, a.s.	10.000	5.812	10.000	5.319
Slovenská sporiteľňa, a.s.	10.000	5.337	10.000	4.977
	90.000	51.941	85.000	49.583

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 materskej 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 materskej 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 Skupina obdržala dodatočný vklad vo výške 12 149 tis. EUR od MDV, čo predstavovalo nesplatenú časť vkladu od štátu pri založení spoločnosti. Navyše, Skupina 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 2016 bolo schválené valným zhromaždením spoločnosti dňa 14. júna 2017 a 12 tis. EUR bolo preúčtovaných do zákonného rezervného fondu a 111 tis. EUR bolo preúčtovaných na neuhradenú stratu.

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

19. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

<i>(v tis. EUR)</i>	<i>Splatnosť</i>	31. december 2017	31. december 2016
Dlhodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
ING Bank N.V., pobočka zahr. banky	31. júla 2019	8.798	10.980
Slovenská sporiteľňa, a.s.	30. jún 2022	9.250	-
Spolu		18.048	10.980
<i>z toho:</i>			
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		7.320	2.182
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek		10.728	8.798
 Krátkodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
Privatbanka, a.s.	6. júna 2018	10.000	10.000
Krátkodobé úvery		10.000	10.000
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)		7.320	2.182
Kontokorentné úvery (poznámka 17)		51.941	49.583
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		69.261	61.765
Celkom		79.989	70.563

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 71.191 tis. EUR (59.583 tis. EUR k 31. decembru 2016), v nominálnej hodnote 135.800 tis. EUR (107.800 tis. EUR k 31. decembru 2016) 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 Shinnis 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. Dlhodobý úver od Slovenskej sporiteľne, a.s. je okrem vlastnej blankozmenky (istina úveru) zabezpečený aj záložným právom k 6 hnacím dráhovým vozidlám (príslušenstvo úveru).

K 31. decembru 2017 nemá Skupina v žiadnej z úverových zmlúv povinnosť dodržiavať finančné kovenanty.

Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 79.989 tis. EUR (70.563 tis. EUR k 31. decembru 2016).

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 2016) okrem úveru od Privatbanky, a.s., ktorý je úročený fixnou úrokovou sadzbou.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej 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 2017	12.658	3.152	14	15.824
Náklady na súčasné služby	470	115	-	585
Úrokové náklady	203	50	-	253
Zisky a straty poistnej matematiky	59	27	(1)	85
Vyplatené požitky	(956)	(430)	(4)	(1.390)
Náklady na minulé služby	(94)	5	2	(87)
Stav k 31. decembru 2017	12.340	2.919	11	15.270
Krátkodobé k 31. decembru 2017	584	324	2	910
Dlhodobé k 31. decembru 2017	11.756	2.595	9	14.360
Stav k 31. decembru 2017	12.340	2.919	11	15.270

(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

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2017	2016
Diskontná sadzba (% p.a.)	1,75	1,60
Rast miezd (%)	3,00	3,00
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 2017	Disk. Sadzba (1,00%)	Rast miezd (1,00%)	Úmrtnosť (-10,00%)
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	15.270	(1.225)	389	153

(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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

21. REZERVY

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaž	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	22.154	17.716	1.493	5.113	46.476
Prírastky	-	1.351	885	1.014	3.250
Úrokové náklady	-	-	24	102	126
Rozpustenie	-	-	(490)	(27)	(517)
Použitie	(265)	-	(1.027)	(1.053)	(2.625)
Prevody	-	-	-	-	280
Stav k 31. decembra 2017	21.889	19.067	885	5.149	46.990
Krátkodobé k 31. decembru 2017	280	-	885	1.080	2.245
Dlhodobé k 31. decembru 2017	21.609	19.067	-	4.069	44.745
Stav k 31. decembru 2017	21.889	19.067	885	5.149	46.990

(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

Environmentálne záťaž

Počas roku 2017 Skupina zaktualizovala analýzy týkajúce sa environmentálnych záťaž v spolupráci s externou spoločnosťou, špecialistom v oblasti životného prostredia, spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s.r.o.. Na základe týchto analýz a správy vypracovanej spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s.r.o., Skupina odhadla potrebné finančné prostriedky v celkovej výške 21 889 tis. EUR (22 154 tis. EUR k 31. decembru 2016) 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 2019 – 2020. 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 9 842 tis. EUR.

Ostatné

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

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

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Závazky z tuzemského obchodného styku	48.762	53.891
Závazky zo zahraničného obchodného styku	6.965	7.719
Závazky voči zamestnancom	6.582	6.102
Závazky voči sociálnym inštitúciám	3.767	3.516
Ostatné záväzky	4.808	5.187
	70.884	76.415

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

22. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY A OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY (POKRAČOVANIE)

Krátkodobé záväzky z obchodného styku po splatnosti predstavovali výšku 1 474 tis. EUR k 31. decembru 2017 (871 tis. EUR k 31. decembru 2016).

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 2017	31. december 2016
Stav k 1.1.	79	100
Tvorba	614	605
Použitie	597	(626)
Stav k 31.12.	96	79

23. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Záväzky z finančného prenájmu

K 31. decembru 2017 má Skupina záväzky z finančného prenájmu súvisiace s obstaraním 650 kusov vagónov, 4 kusov hnacích dráhových vozidiel a 2 kusov nákladných cestných motorových vozidiel (753 kusov vagónov a 12 kusov hnacích dráhových vozidiel k 31. decembru 2016).

Leasingové nájomy sú založené na anuitných splátkach s fixnou úrokovou sadzbou a 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 2017		31. december 2016	
	Minimálne splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne splátky	Súčasná hodnota splátok
Do jedného roka	4.542	4.414	13.371	13.069
Od jedného do piatich rokov	4.215	4.134	5.642	5.496
Nad päť rokov	-	-	-	-
Výška minimálnych splátok spolu	8.757	8.548	19.013	18.565
Znížená o budúce finančné náklady	(209)	-	(448)	-
Súčasná hodnota minimálnych splátok	8.548	8.548	18.565	18.565

Záväzky z operatívneho prenájmu

K 31. decembru 2017 má Skupina 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 2017	31. december 2016
Operatívny lízing vozňov	41.075	41.603
Operatívny lízing áut	355	486
Operatívny lízing ostatných zariadení	158	158
	41.588	42.247

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

23. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY (POKRAČOVANIE)

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

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Do jedného roka	41.908	40.247
Od jedného do piatich rokov	178.779	191.823
Nad päť rokov	-	15.814
	220.687	247.884

Investičné výdavky

Plánované kapitálové výdavky na obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 (1. januára 2017 do 31. decembra 2017) sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Pozemky a budovy	2.847	-
Stroje, zariadenie a iný majetok	202	2.124
Nehmotný majetok	480	-
	3.529	2.124

Z celkovej vyššie uvedenej hodnoty sú investičné výdavky v hodnote 3 529 tis. EUR (2.124 tis. EUR v roku 2016) viazané zmluvnými dohodami.

Podmienené záväzky

Spoločnosť ČD CARGO, a.s. zažalovala Škupinu 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. NS SR vydal 30. októbra 2017 uznesenie, ktorým NS SR rozhodol tak, že dovolanie žalobcu odmietol. Žalobca podal ústavnú sťažnosť, o ktorej doteraz nebolo rozhodnuté.

24. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spriaznenými osobami Skupiny 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 2017 a 2016:

(v tis. EUR)	31. december 2017			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Záväzky voči spriazneným osobám
Spriaznené osoby				
ŽSR	608	57.348	16	22.834
ZSSK	14.338	3.431	1.925	536
Slovenský plynárenský priemysel	-	1.341	-	199
Cargo Wagon, a.s. (spoločný podnik)	978	35.309	11.617	4.594
BTS (spoločný podnik)	853	10.338	130	2.288
Ostatné spriaznené osoby	571	589	18	4

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

24. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (POKRAČOVANIE)

(v tis. EUR)	31. december 2016			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
Spriaznené osoby				
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. (spoločný podnik)	744	35.422	10.928	4.442
BTS (spoločný podnik)	1.305	523	144	368
Ostatné spriaznené osoby	667	2.353	22	4

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

Štatutárne a kontrolné orgány

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I mali počas roku 2017 štatutárne a kontrolné orgány materskej 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. Róbert Nemčík, PhD., člen predstavenstva (od 8.7.2016) Ing. Lubomír Kučka, člen predstavenstva (od 28.7.2016) Ing. Jaroslav Daniška, člen predstavenstva (od 30.5.2016 do 20.10.2017)
Dozorná rada:	Ing. Ján Lupták, predseda dozornej rady (od 12.10.2017) Ing. Jaroslav Mikla, člen dozornej rady (od 25.10.2017) Ing. Bartolomej Kun, člen dozornej rady (od 1.1.2015) Mgr. Zita Verčíková, člen dozornej rady (od 1.1.2015) Ing. Ivan Gränsky, člen dozornej rady (od 13.7.2016) Ing. Martin Čatloš, predseda dozornej rady (od 15.8.2012 do 15.8.2017) Ing. Radovan Majerský, PhD., podpredseda dozornej rady (od 15.8.2012 do 15.8.2017) Ing. Štefan Hlinka, člen dozornej rady (od 15.8.2012 do 15.8.2017)

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom predstavenstva v roku 2017 predstavovali sumu 50 tis. EUR (38 tis. EUR k 31. decembru 2016). Odmeny členom dozornej rady v roku 2017 predstavovali sumu 27 tis. EUR (24 tis. EUR k 31. decembru 2016).

Poskytnuté úvery

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

25. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

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

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

Úrokové riziko

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

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu citlivosti na zmenu úroveňovej sadzby o 50 bázičných 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 2017	31. december 2016
EURIBOR (+0.5%)	(315)	(460)
EURIBOR (-0.5%)	-	-

Riziko likvidity

Politikou Skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške cudzích zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Výška dostupných cudzích zdrojov vo forme nečerpaných úverových línií k 31. decembru 2017 a 2016 je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Dlhodobé cudzie zdroje	20.750	-
Krátkodobé cudzie zdroje	39.154	36.511
Dostupné cudzie zdroje spolu	59.904	36.511

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 Skupina nečerpala bankovú záruku.

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2017 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	-	-	-	10.728	-	10.728
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	1.474	50.358	8.054	10.998	-	70.884
Záväzky z finančného prenájmu	-	286	4.128	4.134	-	8.548
Krátkodobé úvery	-	9.472	46.809	12.980	-	69.261
	1.474	60.116	58.991	38.840	-	159.421

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 ku konsolidovanej účtovnej závierke

25. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK (POKRAČOVANIE)

Kreditné riziko

Skupina predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivcovo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Skupina má hlavných zákazníkov, Budamar Logistics, a.s., U.S. Steel Košice, s.r.o. a ŠPED-TRANS Levice, a.s. (Budamar Logistics, a.s., U.S. Steel Košice, s.r.o. a Express Group, a. s. v roku 2016), výnosy voči ktorým predstavujú 58 % z celkových výnosov z prepravy a súvisiacich výkonov (59 % v roku 2016), 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 tromi zákazníkmi. Spoločnosť má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

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

Riadenie kapitálu

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

Skupina riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. Žiadne zmeny neboli vykonané v rámci cieľov, postupov alebo procesov počas rokov končiacich 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016.

Skupina 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 2017	31. december 2016
Dlhodobé úvery, ponížené o krátkodobú časť (okrem záväzkov z finančného prenájmu)	10.728	8.798
Krátkodobé úvery zahŕňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov (okrem záväzkov z finančného prenájmu)	69.261	61.765
Dlh	79.989	70.563
Vlastné imanie	119.685	118.266
Ukazovateľ zadlženosti (%)	67%	60%

26. UDALOSTI PO ZÁVIERKOVOM DNI

Po 31. decembri 2017 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.



Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hopiom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2018.

