

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
prijatých v EÚ (International Financial Reporting
Standards, IFRS) a Správa nezávislého audítora
za rok končiaci 31. decembra 2015



Správa nezávislého audítora

Akcionárovi spoločnosti Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2015 a výkazy komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto individuálnej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Nášou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto individuálnu účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že individuálna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v individuálnej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Spoločnosti. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie individuálnej účtovnej závierky.

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

Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

Zdôraznenie skutočností

Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme na nasledujúce skutočnosti:

- i. Ako je uvedené v bode 2.1 poznámok k účtovnej závierke, spoločnosť vykazuje neuhradenú stratu vo výške 288 685 tis. EUR. Budúce fungovanie spoločnosti je závislé od dokončenia realizácie ozdravných opatrení na základe vládou SR schváleného programu revitalizácie železničného sektora z roku 2013. Táto situácia naznačuje existenciu významnej neistoty,

ktorá môže vyvolať závažnú pochybnosť o schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

- ii. Ako je uvedené v bode 22 poznámok k účtovnej závierke, spoločnosť zaúčtovala environmentálnu rezervu v hodnote 22 242 tis. EUR 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.
- iii. Ako je uvedené v bode 26 poznámok k účtovnej závierke, spoločnosť má významné transakcie so spriaznenými stranami a významné obchodné vzťahy so Železnicami Slovenskej republiky a Železničnou spoločnosťou Slovensko, a.s., ktoré sú uzatvorené spravidla na ročnom zmluvnom základe.

14. apríla 2016
Bratislava, Slovenská republika



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



Ing. Peter Uram-Hrišo
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 2015

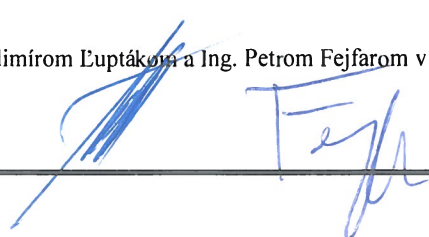
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31.decembra 2015

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
Výnosy			
Preprava a súvisiace výnosy	3	268.810	281.805
Ostatné výnosy	4	15.471	14.411
		284.281	296.216
Náklady a výdavky			
Spotreba a služby	5	(143.093)	(128.936)
Osobné náklady	6	(88.978)	(90.247)
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	12, 13	(40.894)	(65.682)
Ostatné prevádzkové výnosy (náklady), netto	7	(4.964)	(7.576)
		(277.929)	(292.441)
Finančné náklady			
Úrokové náklady	8	(5.329)	(9.874)
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	9	480	646
		(4.849)	(9.228)
Daň z príjmov	11	(1.426)	(39)
Strata (zisk) za účtovné obdobie		77	(5.492)
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie			
		-	-
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		77	(5.492)

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Vladimírom Luptákom a Ing. Petrom Fejfarom v mene predstavenstva dňa 15. apríla 2016.



Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

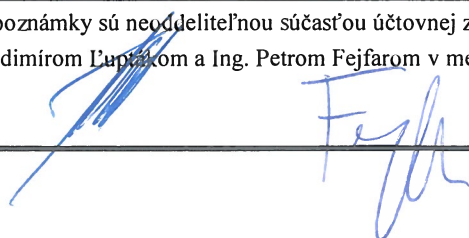
Výkaz finančnej pozície

k 31.decembru 2015

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
AKTÍVA			
Dlhodobý majetok			
Hmotný majetok	13	274.586	296.904
Nehmotný majetok	12	10.130	10.140
Pôžičky poskytnuté v rámci skupiny	16, 26	10.298	-
Investícia v spoločnom podniku	14	6.243	2.840
Investícia v dcérskych spoločnostiach	14	28	10.030
Ostatné dlhodobé aktíva	10	4	-
		301.289	319.914
Obežný majetok			
Zásoby	15	7.484	7.209
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	16	42.052	43.383
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	17	3.370	305
		52.906	50.897
Majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	25	-	180.429
		52.906	231.326
AKTÍVA SPOLU		354.195	551.240
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	18	401.646	401.646
Zákonný rezervný fond	18	26	26
Ostatné fondy	18	1.228	1.228
Neuhradená strata	18	(288.685)	(288.762)
Vlastné imanie spolu		114.215	114.138
Dlhodobé záväzky			
Podriadený dlh	19	-	97.720
Úročené úvery a pôžičky	20	10.980	13.098
Zamestnanecké požitky	21	14.797	14.993
Rezervy	22	34.872	29.641
Záväzky z obchodného styku	23	18.046	35.546
Záväzky z finančného prenájmu	24	18.563	17.671
Ostatné dlhodobé záväzky	23	100	200
		97.358	208.869
Krátkodobé záväzky			
Podriadený dlh	19	-	19.500
Úročené úvery a pôžičky	20	52.634	102.810
Zamestnanecké požitky	21	869	852
Rezervy	22	11.060	9.560
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	64.702	73.973
Daňové záväzky	11	1.394	-
Záväzky z finančného prenájmu	24	11.963	21.538
		142.622	228.233
Záväzky priamo súvisiace s majetkom klasifikovaným ako držaný na predaj	25	-	-
Záväzky spolu		239.980	437.102
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		354.195	551.240

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Vladimírom Luptákom a Ing. Petrom Fejfarom v mene predstavenstva dňa 15. apríla 2016.



Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

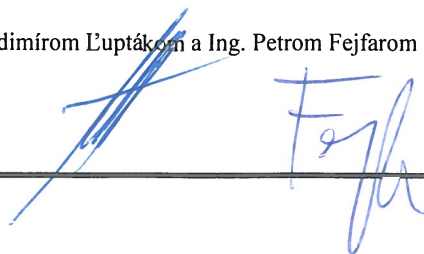
Výkaz zmien vo vlastnom imaní

za rok končiaci 31.decembra 2015

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Neuhradená strata	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	401.646	-	1.228	(283.244)	119.630
Strata za účtovné obdobie	-	-	-	(5.492)	(5.492)
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	(5.492)	(5.492)
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	26	-	(26)	-
Stav k 31. decembru 2014	401.646	26	1.228	(288.762)	114.138
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	77	77
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	77	77
Stav k 31. decembru 2015	401.646	26	1.228	(288.685)	114.215

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Vladimírom Ľuptákom a Ing. Petrom Fejfarom v mene predstavenstva dňa 15. apríla 2016.



Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci 31.decembra 2015

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
Peňažné toky z prevádzkových činností:			
Zisk (strata) pred zdanením		1.503	(5.453)
Úpravy:			
Nepeňažné			
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku	12, 13	40.893	65.430
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku		(4.793)	(693)
Zisk z predaja akcií Cargo Wagon, a.s.	14	(400)	-
Opravná položka k pohľadávkam a zásobám	15, 16	(589)	(894)
Nákladové úroky	8	5.329	9.874
Výnosové úroky a podiely na zisku		(323)	-
Pohyby v rezervách a zamestnaneckých požitkoch		5.158	7.186
Ostatné nepeňažné operácie		42	(1.061)
		46.820	74.389
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zníženie stavu zásob		195	1.340
Zníženie (zvýšenie) stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		1.446	5.529
Zvýšenie (zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		(14.190)	8.433
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		34.271	89.691
Zaplatená daň z príjmu	11	(32)	(36)
Čisté peňažné prostriedky použité na prevádzkové činnosti		34.239	89.655
Peňažné toky z investičných činností:			
Obstaranie dlhodobého majetku	12, 13	(18.541)	(24.197)
Vklad do základného imania dcérskych spoločností a spoločného podniku	14	-	(10.191)
Poskytnutá pôžička pridruženému podniku	16	(10.000)	
Príjmy z predaja akcií Cargo Wagon, a.s.	14	7.000	
Prijaté dividendy		25	
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		185.173	1.079
Čisté peňažné prostriedky použité na investičné činnosti		163.657	(33.309)
Peňažné toky z finančných činností			
Prijaté úvery a pôžičky	20	-	9.975
Splácanie úverov a pôžičiek	20	(20.030)	(19.898)
Splácanie podriadeného dlhu	19	(117.220)	(19.500)
Zaplatené úroky		(6.660)	(9.558)
Prijaté úroky		-	-
Splácanie záväzkov z finančného prenájmu	24	(8.683)	(14.413)
Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti		(152.593)	(53.394)
Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		45.303	2.952
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	17	(85.450)	(88.402)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	17	(40.147)	(85.450)

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Vladimírom Luptákom a Ing. Petrom Fejfarom v mene predstavenstva dňa 15. apríla 2016.

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, výstavby a regionálneho rozvoja Slovenskej republiky („MDVRR“) so sídlom Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava. Spoločnosť teda nie je súčasťou žiadneho konsolidovaného celku. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

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

Hlavné činnosti

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

Túto individuálnu účtovnú závierku schválilo a jej vydanie povolilo predstavenstvo Spoločnosti dňa 15. apríla 2016. Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 12. júna 2015.

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 2015 do 31. decembra 2015.

Táto účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti. Spoločnosť vykázala za tento rok zisk vo výške 77 tis. EUR a celkovo vykazuje neuhradenú stratu vo výške 288 685 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 hnutel'ného majetku a následnom spätnom nájme dopravných prostriedkov (resp. zmluva o predaji 12 342 ks železničných vozňov a spätnom nájme v počte 8 216 ks) a Zmluva o bankovom úvere medzi financujúcimi bankami a Cargo Wagon, a.s., ktorej účelom bolo zaplatenie časti odplaty za prevod železničných vozňov. Celá transakcia bola ukončená 10. júla 2015, kedy ZSSK CARGO obdržalo za predaj vozňov 216,6 milióna EUR (vrátane DPH), ktoré boli použité na oddĺženie Spoločnosti a začalo si prenajímať veľkú časť flotily nákladných vozňov. Cieľom vytvorenia oboch spoločností je okrem oddĺženia Spoločnosti postupné dosiahnutie vyrovnaného hospodárenia v strednodobom horizonte pri pokračovaní aj v ďalších interných opatreniach, ktoré majú zvýšiť produktivitu a efektivitu interných procesov. V prípade spoločnosti ZSSK Cargo Intermodal, a.s. medzinárodné výberové konanie bolo ukončené v roku 2015 bez výberu kvalifikovaného partnera a Spoločnosť bude podporovať aktivity v intermodálnej preprave v rámci ZSSK CARGO.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY (POKRAČOVANIE)

Budúce úspešné ukončenie konsolidácie železničnej nákladnej dopravy, ktorým je dosiahnutie vyrovnaného hospodárenia v strednodobom horizonte pri pokračovaní aj v ďalších interných opatreniach, ktoré majú zvýšiť produktivitu a 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 2016.

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Vyhlasenie o zhode

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

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

2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ

Spoločnosť 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 2015.

Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- Novela IAS 19 Zamestnanecké požitky: Príspevky zamestnancov - účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 (pre EÚ 1. februára 2015) alebo neskôr.
- IFRIC 21 Dane a poplatky - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 (pre EÚ 1. januára 2015) alebo neskôr.
- Ročné vylepšenia IFRS pre cyklus 2010-2012 – účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. júla 2014 (pre EÚ 1. februára 2015) alebo neskôr.
- Ročné vylepšenia IFRS pre cyklus 2011-2013 - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 (pre EÚ 1. januára 2015) alebo neskôr.

Tieto novely štandardov nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala:

- IFRS 9 Finančné nástroje (vydané v 2014) - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.
- Novela IAS 16 a IAS 38: Objasnenie prijateľných metód odpisovania - účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.
- Novela IFRS 11: Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv zo zákazníkmi - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- Novela IAS 27: Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke - účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.
- Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28: Investičné spoločnosti: Uplatňovanie výnimky z konsolidácie - účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.
- Ročné vylepšenia IFRS pre cyklus 2012-2014 - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.
- Novela IAS 1: Iniciatíva o zverejňovaní - účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.
- Novela IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr.

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 technológie, ktorá má byť použitá. Vedenie Spoločnosti sa pri určovaní rezervy na výdavky spojené s ochranou životného prostredia spolieha na poradenstvo špecialistov, na skúsenosti z minulosti a interpretáciu príslušnej legislatívy.

Finančný prenájom

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

Významné účtovné posúdenia a odhady

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

Súdne spory

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

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

Zníženie hodnoty majetku

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

Poistno-matematické odhady pri kalkulácii záväzkov z dôchodkového zabezpečenia

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

Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Mena prezentácie

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

Hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

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

Nehmotný majetok

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

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

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

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

Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

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

Ku každému dátumu vykazovania sa zisťuje, či existuje náznak, že straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcom období už neexistujú alebo by sa mali znížiť. Ak takýto náznak existuje, urobí sa odhad spätne získateľnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v predchádzajúcom období sa zúčtuje len vtedy, ak sa zmenili odhady použité na stanovenie spätne získateľnej hodnoty majetku odvtedy, čo sa posledná strata zo zníženia hodnoty vykazovala. 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 nevykazovala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

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, zníženej o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémie pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky a straty sú vykazované v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, ak sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo ak u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

Investície držané do splatnosti

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

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

K 31. decembru 2015 a 2014 neboli žiadne finančné aktíva klasifikované ako investície držané do splatnosti.

Finančné aktíva určené na predaj

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

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

K 31. decembru 2015 a 2014 neboli žiadne finančné aktíva klasifikované ako finančné aktíva určené na predaj.

Amortizované náklady finančných nástrojov

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

Finančné záväzky

Prvotné vykázanie

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

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

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

Následné ocenenie

Ocenenie finančných záväzkov je závislé od ich klasifikácie:

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

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

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

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

Úvery a podriadené pôžičky

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

Klasifikácia a vyradenie finančných nástrojov

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

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

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

Derivátové finančné nástroje

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

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

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

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

Zabezpečenie

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

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov

Na začiatku zabezpečenia 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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

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 2015 a 2014 neboli žiadne finančné záväzky klasifikované ako derivátové finančné nástroje.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

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

Zamestnanecké požitky

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

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

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

Rezerva na odstúpné

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Rezervy

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

Rezerva na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

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

Rezerva na súdne spory

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

Prenájom

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

Nájomca

Predmet finančného prenájmu, pri ktorom sa prevádzajú na Spoločnosť v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva prenajímateľa položky, je aktivovaný na začiatku prenájmu v reálnej hodnote 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 Spoločnosť neprevádza všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva prenajímateľa položky, je klasifikovaný ako operatívny prenájom. Lízingové splátky z operatívneho prenájmu sa vykazujú ako výnos rovnomerne počas doby trvania prenájmu.

Vykazovanie výnosov

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

Výnosy z prepravy a s ňou spojených služieb, opráv a údržby ako aj z iných služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sa služby poskytnú, 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. Výška sadzby odvodu je 4,356% p.a.. Tento odvod vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením a je prezentovaný ako súčasť splatnej dane z príjmov v zmysle požiadaviek IFRS.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Odložená daň

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

Odložená daňová povinnosť sa vykazuje pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch.

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

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

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

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

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

3. PREPRAVA A SÚVISIACE VÝNOSY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2015	31. december 2014
Vnútroštátna preprava:		
Preprava tovaru	34.729	32.631
Nakládka vozňov	6.180	8.049
Prístavné vozňov	1.252	1.158
	42.161	41.838
Medzinárodná preprava:		
Import	92.383	98.633
Export	105.119	107.379
Tranzit	14.251	14.971
	211.753	220.983
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Používanie vozňov v režimoch RIV, PGV a AVV	6.996	9.597
Prenájom vozňov	2.067	3.381
Cezhraničné služby	3.411	3.387
Ostatné	2.422	2.619
	14.896	18.984
	268.810	281.805

4. OSTATNÉ VÝNOSY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2015	31. december 2014
Opravy a údržba	6.203	6.114
Výkony prevádzky	2.094	2.298
Prenájom majetku	2.813	3.759
Ostatné	4.361	2.240
	15.471	14.411

Ostatné výnosy obsahujú čiastky v objeme 6 104 tis. EUR (6 652 tis. EUR v roku 2014) 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 2015	31. december 2014
Trakčná elektrická energia	(29.028)	(28.591)
Poplatok za použitie železničnej dopravnej cesty	(27.340)	(26.679)
Prenájom vozňov	(24.739)	(10.667)
Trakčná motorová nafta	(11.849)	(13.972)
Materiál	(8.677)	(9.278)
IT služby a telekomunikačné poplatky	(7.179)	(7.508)
Prekládka realizovaná externým dodávateľom	(5.599)	(5.661)
Zahraničné úseky	(5.522)	(3.796)
Spotreba ostatných médií	(4.972)	(4.620)
Cezhraničné služby	(4.492)	(3.882)
Opravy a údržba	(3.407)	(4.094)
Prenájom	(3.005)	(3.242)
Poradenstvo a konzultačné služby	(1.520)	(595)
Bezpečnostné služby	(1.252)	(1.587)
Cestovné a náklady na reprezentáciu	(1.235)	(1.244)
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	(500)	(589)
Zdravotná starostlivosť	(422)	(365)
Vzdelávanie	(301)	(200)
Ostatné	(2.054)	(2.366)
	(143.093)	(128.936)

Spotreba a služby obsahujú čiastky fakturované od ŽSR v objeme 63 706 tis. EUR (64 025 tis. EUR v roku 2014), 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 26).

6. OSOBNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Mzdové náklady	(61.540)	(61.799)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(25.794)	(27.794)
Zamestnanecké požitky (poznámka 21)	(2.625)	(1.587)
Odstupné a odchodné (poznámka 22)	981	933
	(88.978)	(90.247)

Stav zamestnancov k 31.12.2015 bol 6 027 (k 31. decembru 2014 bol 6 103), z toho vedenie spoločnosti predstavuje päť zamestnancov (ako členovia predstavenstva Spoločnosti alebo riaditelia jednotlivých úsekov). Priemerný stav zamestnancov k 31.12.2015 bol 6 056 (k 31. decembru 2014 bol 6 210).

Priemerná mzda v roku 2015 bola 896 EUR a v roku 2014 858 EUR.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Rozpustenie (tvorba) rezervy na environmentálne záťaže (netto) (poznámka 22)	503	(10)
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a zásob (poznámka 25)	5.363	1.499
Tvorba rezervy na súdne spory a ostatné rezervy (poznámka 22)	(7.589)	(6.445)
Tvorba opravných položiek k pochybným pohľadávkam	(733)	(207)
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	(1.138)	(1.085)
Ostatné	(1.370)	(1.328)
	(4.964)	(7.576)

8. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	(2.025)	(3.416)
Úrokové náklady z podriadeného dlhu	(2.322)	(4.499)
Náklady na finančný lízing	(1.011)	(1.443)
Úrokové náklady k rezervám a zamestnaneckým požitkom	29	(516)
	(5.329)	(9.874)

9. OSTATNÉ FINAČNÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Kurzové zisky (straty), netto	(96)	(18)
Zisk z predaja cenných papierov	400	-
Ostatné výnosy (náklady), netto	176	664
	480	646

10. OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Náklady budúcich období	4	-
	4	-

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

11. DAŇ Z PRÍJMOV

Vykázaná daň z príjmov predstavuje osobitný odvod z podnikania vo výške 1.394 tis. EUR, zrážkovú daň zaplatenú v zahraničí vo výške 29 tis. EUR a daňovú licenciu vo výške 3 tis. EUR (0 tis. EUR, 36 tis. EUR a 3 tis. EUR v roku 2014). V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie vykázanej dane z príjmov a teoretickej čiastky vypočítanej použitím platných sadzieb dane:

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Zisk (strata) pred zdanením	1.503	(5.492)
Daň pri zákonnej sadzbe dane 22% (rok 2014: 22%)	331	(1.208)
Daň zaplatená v zahraničí a daňová licencia	(32)	(39)
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	355	25.114
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka (vrátane vplyvu zmeny sadzby)	(81)	(23.877)
Trvalo pripočítateľné náklady	(605)	(29)
Osobitný odvod z podnikania	(1.394)	-
Daň z príjmu	(1.426)	(39)

Odložená daňová pohľadávka a záväzok pozostávajú z nasledovných položiek (pre rok končiaci 31. decembra 2015 bola použitá sadzba dane z príjmu 22% platná pre budúce účtovné obdobie, k 31. decembru 2014 22%):

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Odložené daňové pohľadávky		
Neumorená daňová strata	3.085	4.113
Rezerva na environmentálne záťaž	4.893	5.024
Rezerva na zamestnanecké požitky	3.446	3.486
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	899	925
Opravná položka k zásobám	155	258
Rezerva na súdne spory	3.660	3.418
Odstupné, odchodné	216	182
Ostatné záväzky po lehote splatnosti nad 3 roky	6.029	10.234
Ostatné	7.287	2.851
	29.670	30.491
Odložené daňové záväzky		
Zrýchlené odpisovanie na daňové účely (očistené o opravné položky k dlhodobému majetku)	(3.480)	(4.268)
Ostatné	(92)	(45)
	3.572	(4.313)
Opravná položka	(26.098)	(26.178)
Čisté odložené daňové pohľadávky (záväzky)	-	-

Opravná položka vo výške 26 098 tis. EUR (26 178 tis. EUR v roku 2014) sa vykázala pri dočasných odpočítateľných rozdieloch z dôvodu neistoty pri realizácii daňových výhod v budúcich rokoch. Spoločnosť bude opravnú položku naďalej posudzovať, a keď sa stanoví, že už nie je potrebná, daňové výhody zostávajúcích odložených daňových pohľadávok sa zaúčtujú.

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

Ako daňové záväzky je vykázaný len osobitný odvod z podnikania splatný v roku 2016. Ostatné daňové záväzky ako preddavky na daň z príjmov zamestnancov, daň z nehnuteľností, atď. sú vykázané v rámci ostatných záväzkov v poznámke 23.

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 2015	30.070	475	30.545
Prírastky	-	1.523	1.523
Prevody	1.771	(1.771)	-
K 31. decembru 2015	31.841	227	32.068
Kumulované oprávky			
K 1. januáru 2015	(20.405)	-	(20.405)
Odpisy za obdobie	(1.533)	-	(1.533)
K 31. decembru 2015	(21.938)	-	(21.938)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2015	9.903	227	10.130

<i>(v tis. EUR)</i>	Software	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2014	29.261	451	29.712
Prírastky	-	843	843
Úbytky	(10)	-	(10)
Prevody	819	(819)	-
K 31. decembru 2014	30.070	475	30.545
Kumulované oprávky			
K 1. januáru 2014	(17.198)	-	(17.198)
Odpisy za obdobie	(3.217)	-	(3.217)
Úbytky	10	-	10
K 31. decembru 2014	(20.405)	-	(20.405)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2014	9.665	475	10.140

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

13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

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

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2014	77.787	888.747	3.705	970.239
Prírastky	-	-	23.354	23.354
Úbytky	(237)	(28.459)	(35)	(28.731)
Prevody – Majetok držaný na predaj	-	(420.455)	-	(420.455)
Prevody	11	22.599	(22.610)	-
K 31. decembru 2014	77.561	462.432	4.414	544.407
Kumulované oprávky				
K 1. januáru 2014	(29.105)	(423.434)	(534)	(453.073)
Prírastky	(1.685)	(57.653)	-	(59.338)
Úbytky	160	27.658	-	27.818
Prevody – Majetok držaný na predaj	-	240.026	-	240.026
Strata zo zníženia hodnoty	(1.153)	(1.783)	-	(2.936)
K 31. decembru 2014	(31.783)	(215.186)	(534)	(247.503)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2014	45.778	247.246	3.880	296.904

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

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 2015.

Zároveň k 31. decembru 2015, vedenie Spoločnosti 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 Spoločnosť ako celok bola považovaná za jedinú peňažotvornú jednotku. Porovnaním spätne získateľnej hodnoty majetku s jeho ocenením v účtovných záznamoch nebolo identifikované žiadne zníženie hodnoty majetku po zohľadnení už zníženej hodnoty vybraných skupín majetku.

Základom pre stanovenie relevantných peňažných tokov bol podnikateľský plán na rok 2016 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 zvýšila zníženie hodnoty o 9 708 tis. EUR ako dôsledok nižšieho využitia majetku Spoločnosti, jeho trhového potenciálu a zníženia čistých peňažných tokov vyplývajúcich najmä z poklesu prepravných výkonov počas roka 2015 a očakávaného využitia majetku a prepravných výkonov (predovšetkým v dieslovej trakcii) v nasledovnom období.

Do dlhodobého hmotného majetku sú zahrnuté hnacie dráhové vozidlá obstarané formou finančného prenájmu v celkovej obstarávacej hodnote 21 217 tis. EUR (zostatková hodnota 14 794 tis. EUR), vagóny v celkovej obstarávacej hodnote 111 724 tis. EUR (zostatková hodnota 79 311 tis. EUR) a výpočtová technika v celkovej obstarávacej hodnote 2 772 tis. EUR (zostatková hodnota 0 EUR).

Dlhodobý hmotný majetok vo vlastníctve Spoločnosti v celkovej obstarávacej hodnote 2 219 tis. EUR (2 219 tis. EUR k 31. decembru 2014) a zostatkovej hodnote 2 015 tis. EUR (2 034 tis. EUR k 31. decembru 2014) je evidovaný ako pamiatkovo chránené územia, nehnuteľné kultúrne pamiatky alebo ochranné pásma nehnuteľných kultúrnych pamiatok.

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

Spoločnosť vykázala časť aktív ako majetok klasifikovaný ako držaný na predaj k 31. decembru 2014 (Poznámka 25)

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

14. INVESTÍCIA V SPOLOČNOM A PRIDRUŽENOM PODNIKU A DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI

Spoločnosť má 40% podiel v spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., ktorého hlavnou činnosťou je prekládka železnej rudy v Čiernej nad Tisou na východe Slovenska. Na základe zmluvne dohodnutých podmienok s ostatnými vlastníkami, sa rozhodol manažment Spoločnosti považovať túto investíciu ako spoločný podnik („joint venture“). Zároveň má spoločnosť 34% podiel v spoločnosti Cargo Wagon, a.s.. Táto investícia je prezentovaná ako pridružený podnik na základe podmienok dohodnutých v akcionárskej zmluve.

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

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

Detaily o spoločnom podniku a dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2014 sú nasledovné:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2014	Hodnota podielu 2014	Vlastné imanie 2014	Zisk/(strata) 2014
<i>Investícia v spoločnom podniku</i>					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	2.840	15.891	1.683
<i>Investície do dcérskych spoločností</i>					
Cargo Wagon, a.s.	Slovensko	100%	10 003	10.030	29
ZSSK CARGO Intermodal, a.s.	Slovensko	100%	27	26	(1)
Investície do dcérskych spoločností spolu			10.030		

V priebehu roku 2014 bolo navýšené základné imanie v spoločnosti BTS, a.s. formou nepenažného vkladu v celkovej hodnote 1 298,6 tis. EUR s DPH (1 082,2 tis. EUR bez DPH), pričom podiel majetkovej účasti Spoločnosti zostal zachovaný. 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 2015 nevykonáva žiadnu aktivitu.

15. ZÁSoby

(v tis. EUR)	Obstarávacia cena 2015	Obstarávacia hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia) 2015	Obstarávacia cena 2014	Obstarávacia hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia) 2014
Strojové a kovové materiály	3.068	2.814	3.078	2.556
Elektrické materiály	3.027	2.594	3.290	2.665
Motorová nafta	683	683	1.036	1.036
Chemikálie a guma	950	938	605	585
Bezpečnostné pomôcky	262	261	255	254
Ostatné	198	194	119	113
Zásoby spolu	8.188	7.484	8.383	7.209

Spoločnosť očakáva spotrebu zásob v celkovej hodnote 24,608 tis. EUR (2014: 27,193 tis. EUR) v období viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke

16. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Pohľadávky z tuzemského obchodného styku	24.637	28.079
Pohľadávky zo zahraničného obchodného styku	13.753	13.252
DPH pohľadávky	4.490	3.227
Ostatné pohľadávky	3.257	3.029
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	(4.085)	(4.204)
	42.052	43.383

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 6 020 tis. EUR k 31. decembru 2015 (7 340 tis. EUR k 31. decembru 2014).

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

Informácie o pohľadávkach voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 26.

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
2015	42.052	41.181	871	-	-	-	-
2014	43.383	41.163	1.920	-	-	-	-

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 2015	31. december 2014
Peňažné prostriedky v bankách, v pokladni a peňažné ekvivalenty	3.370	305
Kontokorentné úvery	(43.517)	(85.755)
	(40.147)	(85.450)

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 2015		31. december 2014	
	Maximálny limit	Čerpanie	Maximálny limit	Čerpanie
Citibank Europe plc, poboč. zahr. banky.	20.000	10.053	20.000	19.483
ING Bank N.V., pobočka z.b.	20.000	9.604	-	-
Všeobecná úverová banka, a.s.	15.000	7.235	23.500	22.967
Tatra banka, a.s.	15.000	7.144	20.870	12.947
Slovenská sporiteľňa, a.s.	10.000	4.946	20.000	17.876
Československá obchodná banka, a.s.	10.000	4.535	-	-
UniCredit Bank Slovakia a.s.	-	-	17.593	12.482
	90.000	43.517	101.963	85.755

Peňažné prostriedky v bankách, v pokladni a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2015 zahŕňajú sumu 3 326 tis. EUR, s ktorou spoločnosť nemôže voľne disponovať (31. december 2014: 0 tis. EUR).

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

18. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

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

Zákonný rezervný fond

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

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

Ostatné fondy

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

Počas roka 2008 Spoločnosť obdržala dodatočný vklad vo výške 12 149 tis. EUR od MDVRR, 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.

Vysporiadanie účtovnej straty za predchádzajúce účtovné obdobie

Vysporiadanie účtovnej straty za rok 2014 bolo schválené valným zhromaždením Spoločnosti dňa 12. júna 2015 a strata bola preúčtovaná na neuhradené straty.

19. PODRIADENÝ DLH

Ako podriadený dlh je evidovaný záväzok z návratnej finančnej výpomoci poskytnutej Ministerstvom financií SR dňa 6. apríla 2009 v celkovej výške 165 970 tis. EUR za účelom zmiernenia dopadov globálnej finančnej a hospodárskej krízy. Dňa 23. novembra 2015 došlo k predčasnej úhrade zostatku záväzku zo zmluvy o návratnej finančnej výpomoci t.j. k 31. decembru 2015 je zostatok záväzku z návratnej finančnej výpomoci vo výške 0 EUR (k 31. decembru 2014 bol zostatok záväzku z návratnej finančnej výpomoci vo výške 117 220 tis. EUR).

20. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

(v tis. EUR)	Splatnosť	31. december 2015	31. december 2014
Dlhodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
ING Bank N.V., pobočka zahr. banky.	31. júla 2019	13.098	15.153
Spolu		13.098	15.153
<i>z toho:</i>			
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		2.118	2.055
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek		10.980	13.098
Krátkodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
Privatbanka, a.s.	8. júna 2016	7.000	10.000
Československá obchodná banka, a.s.	24. novembra 2015	-	5.000
Krátkodobé úvery		7.000	15.000
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (vid' hore)		2.118	2.055
Kontokorentné úvery (poznámka 17)		43.517	85.755
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		52.635	102.810
Celkom		63.615	115.908

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Všetky úvery sú uvedené v tabuľke ako zabezpečené vlastnými zmenkami v hodnote 50 517 tis. EUR (95 443 tis. EUR k 31. decembru 2014), v nominálnej hodnote 112 200 tis. EUR (118 060 tis. EUR k 31. decembru 2014) okrem úveru od ING Bank N.V., pobočka zahr. banky. Dlhodobý úver od ING Bank N.V., pobočka zahr. banky je zabezpečený záložným právom k 250 vozňom radu Shimmns a vznikol transformáciou zmlvy o finančnom lízingu pri odchode lízingovej spoločnosti zo Slovenska a prebratia zmluvy bankou v skupine ING.

Súčasťou jednej úverovej zmluvy je záväzok Spoločnosti dodržiavať ukazovateľ finančnej zadlženosti. Daný ukazovateľ je odvodený od výkazov pripravovaných Spoločnosťou. Spoločnosť k 31. decembru 2015 nespĺňa ukazovateľ finančnej zadlženosti pri kontokorentnom úvere v celkovom objeme 7 235 tis. EUR (22 967 tis. EUR k 31. decembru 2014). Dňa 26. októbra 2015 bolo od banky doručené potvrdenie, ktorým sa banka vzdala práva vyhlásiť predčasnú splatnosť kontokorentného úveru z dôvodu neplnenia tohto ukazovateľa k 30. septembru 2015.

Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 63.615 tis. EUR (115 908 tis. EUR k 31. decembru 2014).

Všetky úročené úvery a pôžičky sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od 0,950% p.a. do 2,700% p.a. (od 2,023% p.a. do 3,224% p.a. v roku 2014) okrem úveru od Privatbanky, a.s., ktorý je úročený fixnou úrokovou sadzbou.

K 31. decembru 2014 Spoločnosť vykazuje pôžičku od spriaznenej osoby Cargo Wagon, a.s. vo výške 9 975 tis. EUR, ktorá bola splatená v roku 2015 a je vykázaná ako súčasť ostatných záväzkov v poznámke 23.

21. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

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

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovnávacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	11.253	3.461	30	14.744
Náklady na súčasné služby	421	123	-	544
Úrokové náklady	394	121	1	516
Zisky a straty poistnej matematiky	813	366	(9)	1.170
Vyplatené požitky	(463)	(533)	(7)	(1.003)
Náklady na minulé služby	2	(128)	-	(126)
Stav k 31. decembru 2014	12.420	3.410	15	15.845
Krátkodobé k 31. decembru 2014	412	433	7	852
Dlhodobé k 31. decembru 2014	12.008	2.977	8	14.993
Stav k 31. decembru 2014	12.420	3.410	15	15.845

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2015	2014
Diskontná sadzba (% p.a.)	2,40	2,40
Rast miezd (%)	2,50	2,0
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,04 – 2,26	0,04 – 2,26
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,02 – 0,88	0,02 – 0,88

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Analýza citlivosti

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

		Diskontná sadzba	Rast miezd	Úmrtnosť
(v tis. EUR)	31. december 2015	+ 1,00%	+ 1%	-10%
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	15.666	(1 241)	321	150

		Diskontná sadzba	Rast miezd	Úmrtnosť
(v tis. EUR)	31. december 2014	+ 1,00%	+ 1%	-10%
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	15.845	(1,302)	306	157

22. REZERVY

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

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaž	Súdne spory	Odstupné	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	22.955	9.112	1.100	33.167
Prírastky	13	6.602	828	7.443
Rozpustenie	(3)	(157)	-	(160)
Použitie	(127)	(22)	(1.100)	(1.249)
Stav k 31. decembru 2014	22.838	15.535	828	39.201
Krátkodobé k 31. decembru 2014	8.732	-	828	9.560
Dlhodobé k 31. decembru 2014	14.106	15.535	-	29.641
Stav k 31. decembru 2014	22.838	15.535	828	39.201

Environmentálne záťaž

Počas roku 2015 Spoločnosť zaktualizovala analýzy týkajúce sa environmentálnych záťaž v spolupráci s externou spoločnosťou, špecialistom v oblasti životného prostredia, spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s.r.o. (v minulosti fungujúcou pod obchodným názvom Life & Waste, s.r.o.). Na základe týchto analýz a správy vypracovanej spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s.r.o., Spoločnosť odhadla potrebné finančné prostriedky v celkovej výške 22 242 tis. EUR (22 838 tis. EUR k 31. decembru 2014) 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 2016 – 2018. Pri výpočte bola použitá diskontná sadzba 2,4 % p.a.

Súdne spory

Rezervy na súdne spory sa týkajú viacerých právnych nárokov. Najvýznamnejšiu čiastku predstavuje spor so spoločnosťou REFIN B.A., s.r.o. vo výške 8 252 tis. EUR.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

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

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Závazky z tuzemského obchodného styku	62.729	76.686
Závazky zo zahraničného obchodného styku	7.190	7.213
Závazky voči zamestnancom	5.907	6.526
Závazky voči sociálnym inštitúciám	3.503	3.721
Ostatné záväzky	3.419	15.373
	82.748	109.519

Krátkodobé záväzky z obchodného styku po splatnosti predstavovali výšku 1 103 tis. EUR k 31. decembru 2015 (1 194 tis. EUR k 31. decembru 2014).

Podrobnejšie informácie o záväzkoch spriaznených strán sú uvedené v poznámke 26 a 19.

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

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Stav k 1.1.	200	155
Tvorba	610	602
Použitie	(710)	(557)
Stav k 31.12.	100	200

24. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Závazky z finančného prenájmu

K 31. decembru 2015 má Spoločnosť záväzky z finančného prenájmu súvisiace s obstaraním 1 104 kusov vagónov a 12 kusov hnacích dráhových vozidiel (1 104 kusov vagónov, 12 kusov hnacích dráhových vozidiel k 31. decembru 2014).

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

(v tis. EUR)	31. december 2015		31. december 2014	
	Minimálne splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne splátky	Súčasná hodnota splátok
Do jedného roka	12.708	11.963	22.597	21.538
Od jedného do piatich rokov	19.134	18.563	17.390	16.098
Nad päť rokov	-	-	1.577	1.573
Výška minimálnych splátok spolu	31.842	30.526	41.564	39.209
Znížená o budúce finančné náklady	(1.316)	-	(2.355)	-
Súčasná hodnota minimálnych splátok	30.526	30.526	39.209	39.209

Závazky z operatívneho prenájmu

K 31. decembru 2015 má Spoločnosť uzavreté zmluvy o operatívnom lízingu na dobu určitú týkajúce sa hlavne prenájmu vozňov, cestných motorových vozidiel a ostatných zariadení, z ktorých vyplývali nasledovné náklady:

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Operatívny lízing vozňov	24.710	9.606
Operatívny lízing áut	427	406
Operatívny lízing ostatných zariadení	160	85
	25.297	10.097

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

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

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Do jedného roka	40.973	25.298
Od jedného do piatich rokov	190.383	193.451
Nad päť rokov	48.886	86.791
	280.242	305.540

Investičné záväzky

Plánované kapitálové výdavky na obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 (1. januára 2015 do 31. decembra 2015) sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Pozemky a budovy	19	656
Stroje, zariadenie a iný majetok	402	1.395
Nehmotný majetok	-	26
	421	2.077

Z celkovej vyššie uvedenej hodnoty sú investičné výdavky v hodnote 421 tis. EUR (2.077 tis. EUR v roku 2014) viazané zmluvnými dohodami.

Podmienené záväzky

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

Vo veci bol dňa 26. novembra 2014 vyhlásený rozsudok, ktorým Okresný súd Bratislava II v celom rozsahu žalobu zamietol a žalovanému priznal právo na náhradu trov konania. Voči rozsudku podalo ČD CARGO odvolanie, o ktorom zatiaľ nebolo rozhodnuté a nebol ani vytýčený termín pojednávania.

Vzhľadom na relevantnú legislatívu SR, obchodnú prax okolitých štátov a medzinárodné zmluvy nie je možné právne kvalifikovať používanie vozňov pri medzinárodnej preprave ako nájom a z toho dôvodu uplatňovať DPH. Vedenie Spoločnosti je presvedčené, aj na základe analýzy jej právnych poradcov, že pravdepodobnosť úspechu ČD CARGO v súdnom spore je minimálna, nebola vytvorená žiadna rezerva v tejto účtovnej závierke.

Spoločnosť eviduje správne konanie vedené Protimonopolným úradom SR vo veci možného zneužívania dominantného postavenia v rokoch 2005-2010 na trhu predaja a prenájmu elektrických rušňov schopných prevádzky v SR a na trhu poskytovania služieb dopĺňovania paliva do motorových rušňov na čerpacích staniciach Spoločnosti, pričom uložil spoločnosti pokutu vo výške 10 254 tis. EUR.

Spoločnosť podala dňa 6. septembra 2013 rozklad, ktorý následne doplnila dňa 6. decembra 2013. Rada Protimonopolného úradu rozhodnutie dňa 5.11.2014 potvrdila. Voči predmetnému rozhodnutiu podala Spoločnosť dňa 2.2.2015 správnu žalobu a návrh na odklad vykonateľnosti na Krajský súd v Bratislave, ten zatiaľ o žalobe ani o návrhu na odklad nerozhodol. Spoločnosť má argumenty, ktoré by mohli viesť k zrušeniu rozhodnutia Rady PMO ako aj rozhodnutia PMO. Výsledok sporu preto hodnotí Spoločnosť ako neistý.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

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

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

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	-	-	-	-
Prevody – Majetok držaný na predaj	-	180.429	-	180.429
Stav k 31. decembru 2014	-	180.429	-	180.429

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

26. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

Nasledujúca tabuľka uvádza celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2015 a 2014:

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

(v tis. EUR)	31. december 2014			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohl'adávk voči spriazneným osobám	Záväzky voči spriazneným osobám
Spriaznené osoby				
ŽSR	938	64.025	201	55.632
ZSSK	13.338	4.169	2.027	580
Ministerstvo financií SR	-	4.499	-	117.220
Slovenský plynárenský priemysel	-	225	-	28
Cargo Wagon, a.s.	-	41	-	10.016
BTS (spoločný podnik)	636	5.981	67	1.229
Ostatné spriaznené osoby	365	586	56	6

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

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

Štatutárne a kontrolné orgány

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I mali počas roku 2015 štatutárne a kontrolné orgány spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo:	Ing. Vladimír Ľupták, predseda predstavenstva (od 26.4.2012) Ing. Jaroslav Daniška, podpredseda predstavenstva (od 26.4.2012) Ing. Peter Fejfar, člen predstavenstva (od 26.4.2012)
Dozorná rada:	Ing. Martin Čatloš, predseda dozornej rady (od 15.8.2012) Ing. Radovan Majerský, PhD., podpredseda dozornej rady (od 15.8.2012) Ing. Pavol Gábor, člen dozornej rady (od 15.8.2012) Ing. Štefan Hlinka, člen dozornej rady (od 15.8.2012) Ing. Bartolomej Kun (od 1.1.2015) Mgr. Zita Verčíková (od 1.1.2015) Bc. Anton Andel, člen dozornej rady (do 31.12.2014) Ján Baláž, člen dozornej rady (do 31.12.2014)

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom predstavenstva v roku 2015 predstavovali sumu 29 tis. EUR (29 tis. EUR k 31. decembru 2014). Odmeny členom dozornej rady v roku 2015 predstavovali sumu 15 tis. EUR (9 tis. EUR k 31. decembru 2014).

Poskytnuté úvery

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

27. 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 a krátkodobé depozity, 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 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 2015	31. december 2014
EURIBOR (+0.5%)	(652)	(453)
EURIBOR (-0.5%)	161	166

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 2015 a 2014 je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Dlhodobé cudzie zdroje	-	-
Krátkodobé cudzie zdroje	49.577	10.295
Dostupné cudzie zdroje spolu	49.577	10.295

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 Spoločnosť nečerpala bankovú záruku.

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

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

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2014 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
Podriadené záväzky	-	-	19.500	78.000	19.720	117.220
Dlhodobé úvery	-	-	-	13.098	-	13.098
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	1.194	55.981	16.796	35.546	-	109.517
Záväzky z finančného prenájmu	-	752	20.786	16.098	1.573	39.209
Krátkodobé úvery	-	-	102.810	-	-	102.810
	1.194	56.733	159.892	142.742	21.293	381.854

Kreditné riziko

Spoločnosť predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivcovo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Spoločnosť má troch hlavných zákazníkov, Budamar Logistics, US Steel Košice a Express Slovakia, výnosy voči ktorým predstavujú 56 % z celkových výnosov z prepravy a súvisiacich výkonov (55 % v roku 2014), ale vedenie je presvedčené na základe historického vývoja, budúcich projekcií a podpísaných zmlúv, že Spoločnosť nie je nadmerne vystavená kreditnému riziku v súvislosti s týmito troma zákazníkmi. Spoločnosť má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkovi s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

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

Riadenie kapitálu

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

Spoločnosť riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. Žiadne zmeny neboli vykonané v rámci cieľov, postupov alebo procesov počas rokov končiacich 31. decembra 2015 a 31. decembra 2014.

Spoločnosť sleduje zadlženosť pomocou ukazovateľa zadlženosti, ktorý je vypočítaný ako pomer dlhu pozostávajúceho z úročených úverov a pôžičiek od tretích strán, mimo podriadeného dlhu od spriaznenej osoby a záväzkov z finančného prenájmu, k vlastnému imaniu. V roku 2015 došlo k zlepšeniu ukazovateľa v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

(v tis. EUR)	31. december 2015	31. december 2014
Dlhodobé úvery, ponížené o krátkodobú časť (okrem podriadeného dlhu a záväzkov z finančného prenájmu)	10.980	13.098
Krátkodobé úvery zahŕňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov (okrem záväzkov z finančného prenájmu)	52.634	102.810
Dlh	63.614	115.908
Vlastné imanie	114.215	114.138
Ukazovateľ zadlženosti (%)	56%	102%

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

28. UDALOSTI PO ZÁVIERKOVOM DNI

Po 31. decembri 2015 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.



Schválené Ing. Vladimírom Luptákom a Ing. Petrom Fejfarom v mene predstavenstva dňa 15. apríla 2016.
