

Railtrans International, a.s.

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

za rok končiaci 31. decembra 2017

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Railtrans International, a.s.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

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

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

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

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

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

15. augusta 2018
Pezinok, Slovenská republika

AB Audit & Consulting, s.r.o.
Licencia UDVA č. 355

Ing. Alena Behanová, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 903



Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

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

za rok končiaci 31. decembra 2017

Leopoldov, 15. augusta 2018


Ing. Alexandra Broszová
predseda predstavenstva
Roman Rapant
člen predstavenstva

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. Decembru 2017

	Poznámka	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	7	73 638 959	51 605 485
Dlhodobý nehmotný majetok	8	71 005	109 422
Dlhodobý finančný majetok	9	0	0
Investície v pridružených spoločnostiach	9	0	9 117
Finančný majetok určený na predaj		0	0
Dlhodobé pohľadávky	11, 19	176 285	84 303
		73 886 249	51 808 327
Obežné aktíva			
Zásoby	10	74 810	57 865
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	11, 19	9 356 466	9 188 517
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12	2 478 283	763 448
		11 909 559	10 009 830
Aktíva spolu		85 795 808	61 818 157
VLASTNÉ IMANIE			
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti			
Základné imanie	13	25 000	25 000
Ostatné kapitálové fondy	14	-16 559	-10 665
Rezerva na kurzové rozdiely		-62	-1
Výsledok hospodárenia minulých rokov		4 204 514	343 965
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		5 535 315	4 284 330
		9 748 207	4 642 629
Podiel nekontrolujúcich vlastníkov		0	0
Vlastné imanie spolu		9 748 207	4 642 629
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé bankové úvery a iné pôžičky	16	43 970 974	35 884 891
Ostatné dlhodobé záväzky	17, 18	7 895 076	708 960
Odložený daňový záväzok	18, 19	941 265	0
Rezervy dlhodobé	17	0	0
		52 807 315	36 593 851
Krátkodobé záväzky			
Krátkodobé bankové úvery a iné pôžičky	16	8 158 058	8 236 065
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	17, 18	13 294 242	11 748 637
Daňové záväzky	17, 19	1 238 381	130 867
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám	18	291 017	250 093
Rezervy krátkodobé	18	258 588	216 015
		23 240 286	20 581 677
Záväzky spolu		76 047 601	57 175 528
Pasíva spolu		85 795 809	61 818 157

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. Decembra 2017

	Poznámka	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016
Tržby z predaja tovaru	20	0	0
Náklady na predaj tovaru	22	0	0
Hrubá marža		0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	21	102 838 031	64 557 792
Ostatné prevádzkové náklady	22	-94 509 914	-58 639 441
Prevádzkový zisk		8 328 117	5 918 351
Výnosové úroky	24	887	46
Nákladové úroky	24	-1 238 934	-819 345
Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností	23	-1 372	-495
Ostatné finančné výnosy / (-) náklady	24	-40 153	-26 615
Finančné výnosy/ (-) náklady - netto		-1 279 572	-846 409
Zisk pred zdanením		7 048 545	5 071 942
Daň z príjmov	25	-1 513 230	-787 612
Zisk za účtovné obdobie		5 535 315	4 284 330
Ostatné zložky komplexného výsledku			
Kurzové rozdiely pri prevode zahraničných jednotiek		-62	-1
Ostatné		0	0
Ostatné zložky komplexného výsledku		-62	-1
Komplexný výsledok za účtovné obdobie		5 535 253	4 284 330
Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na:			
Vlastníkov podielov spoločnosti		5 535 315	4 284 330
Vlastníkov nekontrolujúcich podielov		0	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:			
Vlastníkov podielov spoločnosti		5 535 253	4 284 330
Vlastníkov nekontrolujúcich podielov		0	0
Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na akciu	4	276 766	214 217

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. Decembra 2017

Prípadajúce na vlastníkov podielov Spoločnosti							
	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Rezerva na kurzové rozdiely	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	Medzisúčet	Podiel menšinových vlastníkov
							Vlastné imanie spolu
Stav k 31.12.2015	25 000	-480	-15	2 178 933	2 369 276	4 572 713	0
Podiel zisku do fondov a prevod na nerozd.zisk				2 369 276	-2 369 276	0	0
Kapitálový fond z precenenia majetku		-10 185	14			-10 170	-10 170
Dividendy				-4 203 227		-4 203 227	-4 203 227
Ostatné				-1 017		-1 017	-1 017
Komplexný výsledok spolu					4 284 330	4 284 330	4 284 330
Stav k 31.12.2016	25 000	-10 665	-1	343 965	4 284 330	4 642 629	0
Podiel zisku do fondov a prevod na nerozd.zisk				4 284 330	-4 284 330	0	0
Kapitálový fond z precenenia majetku		-5 894	-61			-5 955	-5 955
Dividendy						0	0
Ostatné				-423 780		-423 780	-423 780
Komplexný výsledok spolu					5 535 315	5 535 315	5 535 315
Stav k 31.12.2017	25 000	-16 559	-62	4 204 514	5 535 315	9 748 207	0

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. Decembra 2017

	Poznámka	Za obdobie do 31.12.2017	Za obdobie do 31.12.2016
Zisk pred zdanením		7 048 545	5 071 942
<u>Upravený o:</u>			
Odpisy a amortizácia dlhodobého majetku		2 886 241	1 711 018
Opravná položka k pohľadávkam / Rezervy		42 794	109 047
(-) Zisk / strata z predaja dlhodobého hmotného majetku a materiálu		-220	9 710
Výnosové úroky		-887	-46
Nákladové úroky		1 238 934	819 345
Podiel na (-) zisku / strate pridruženej spoločnosti	23	1 372	495
Zmena stavu položiek časového rozlišenia		21 517	-203 175
Ostatné položky nepeňažného charakteru		96 869	-4 212 106
		11 335 165	3 306 231
Zmeny pracovného kapitálu			
Zásoby		-16 945	-41 686
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky		-161 667	2 599 522
Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky		2 569 133	2 631 117
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		13 725 685	8 495 184
Prijaté úroky		887	46
Zaplatené úroky		-1 238 934	-819 345
Zaplatená daň z príjmov		-984 711	-787 082
Čisté peňažné toky prevádzkovej činnosti		11 502 927	6 888 803
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na nákup dlhodobého majetku		-33 447 358	-29 678 792
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		8 566 280	901 235
(-) Zvýšenie / zníženie ostatných dlhodobých pohľadávok		-101 206	-18 809
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-24 982 284	-28 796 366
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z čerpania / (-) Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek		8 008 076	21 797 557
Zvýšenie / (-) zníženie ostatných dlhodobých záväzkov		7 186 116	701 940
Nákup (-) / predaj obchodných podielov v iných podnikoch		0	-22 636
Príjmy z vkladov do vlastného imania		0	0
Vyplatené dividendy		0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		15 194 192	22 476 862
Čistý (-) úbytok / prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		1 714 835	569 298
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		763 448	194 150
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	2 478 283	763 448

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

1 Všeobecné informácie

Spoločnosť **Railtrans International, a.s.** (ďalej len "Spoločnosť" alebo "Spoločnosť RTI") bola do obchodného registra bola zapísaná dňa 1.11.2011 (Obchodný register Okresného súdu Trnava, oddiel Sa, vložka číslo 10604/T). Identifikačné číslo Spoločnosti: 46 384 740.

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

Sídlo Spoločnosti:

Trnavská cesta
920 41 Leopoldov
Slovenská republika

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2017 bola nasledovná:

Akcionár A	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v % d	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v % e
	absolútne b	v % c		
TRIUM INVEST, a.s.	17 500	65,00	65,00	65,00
AZC, a.s.	7 500	35,00	35,00	35,00
Spolu	25 000	100,00	100,00	100,00

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo za rok končiaci 31. decembra 2017 nasledovné:

Predstavenstvo

Ing. Alexandra Broszová - predseda

Roman Rapant - člen

Dozorná rada

Matej Sabol, M.A. - predseda

Ing. Miloš Minarič - člen

Ing. Ivana Mižičková, PhD. - člen

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

Akvizícia materskej spoločnosti s dcérskou spoločnosťou Railtrans Wagon, s.r.o. nastala s účinnosťou 9. januára 2014.

Dcérsku spoločnosť Railtrans International CZ, s.r.o. založila spoločnosť Railtrans International, a.s. (dátum vzniku 24.9.2013).

Spoločnosť RTI zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za najmenšiu skupinu, pričom skupina RTI je začlenená do skupiny účtovných jednotiek na najvyššom stupni konsolidácie a túto konsolidovanú účtovnú závierku na najvyššom stupni zostavuje jej materská spoločnosť TRIUM INVEST, a.s.

Dcérske a pridružené podniky:

Obchodné meno	Krajina zápisu do obchodného registra	Podiel na základnom imaní v %	Podiel na hlasovacích právach v %	Hlavná činnosť
Railtrans Wagon, s.r.o.	Slovenská republika	100,00%	100,00%	Zasielateľstvo, poskytovanie dopravných služieb na železničných dráhach, sprostredkovateľská činnosť
Railtrans International CZ, s.r.o.	Česká republika	100,00%	100,00%	obchodná činnosť, služby
SMART RAIL, a. s.	Slovenská republika	50,00%	50,00%	nákladná doprava na železničných dráhach

Skupina RTI nadobudla Zmluvou o kúpe a predaji akcií zo dňa 28.1.2016 50 % -ný podiel v spoločnosti SMART RAIL, a.s. (IČO: 44 215 282).

Spoločnosť SMART RAIL, a.s. nadobudla v roku 2017 50%-ný podiel v spoločnosti CENTRAL RAILWAYS a.s.

Hlavným predmetom činnosti Skupiny sú nasledovné oblasti:

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

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2017 bol 78, z toho 4 vedúci zamestnanci (v roku 2016 bol 59, z toho 4 vedúci zamestnanci).

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

2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

Konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti, Registri účtovných závierok a v Obchodnom registri Okresného súdu Trnava.

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

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s platnými IFRS, ktoré boli účinné k 31. decembru 2017.

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

Účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

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

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

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

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje uplatnenie zásadných predpokladov, odhadov a úsudku v procese aplikácie účtovných zásad Skupiny, ktoré ovplyvňujú vykázané sumy majetku a záväzkov, zverejnenie podmienených aktív a pasív ku koncu vykazovacieho obdobia a vykázaných súm výnosov a nákladov počas roka. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Zásady konsolidácie

(i) Dcérske spoločnosti

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

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

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

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú znehodnotenie majetku, ktorého sa týkajú. Účtovné metódy dcérskych spoločností boli prispôbené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s metódami aplikovanými Skupinou.

Nekontrolujúce podiely predstavujú zisk/stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a zisku/strate za účtovné obdobie. Obstarania

nekontrolujúcich podielov sa účtujú ako transakcie vo vlastnom imaní. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou o ktorú sa upraví výška nekontrolujúcich podielov a hodnotou obstaranej investície sa zaúčtuje priamo do vlastného imania.

(ii) Pridružené podniky

Investície Skupiny do pridružených spoločností sa účtujú metódou vlastného imania. Pridruženou spoločnosťou je subjekt, nad ktorým má Skupina podstatný vplyv a ktorý nie je ani dcérskou spoločnosťou ani spoločným podnikom. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženej spoločnosti zaúčtuje do výkazu finančnej pozície v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti. Goodwill súvisiaci s pridruženou spoločnosťou sa vykáže v účtovnej hodnote v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa. Zisk/strata za účtovné obdobie zahŕňa podiel na prevádzkových výsledkoch pridruženej spoločnosti. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti, Skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže do konsolidovaného výkazu zmien vo vlastnom imaní. Zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a pridruženou spoločnosťou sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v pridruženej spoločnosti.

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

Pri pridružených spoločnostiach sa posudzuje, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty podielu. Ak existujú takéto dôkazy zníženia hodnoty, realizovateľná hodnota investície sa použije na zistenie výšky straty zo zníženia hodnoty, ktorú treba vykázať. Ak nastali straty v minulých účtovných obdobiach, posúdia sa indikátory zníženia hodnoty za účelom stanovenia, či je možné takéto straty zrušiť.

3 Zmeny účtovných zásad

(i) Účtovné zásady

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2016, s výnimkou niekoľkých menších úprav v klasifikácii niektorých položiek v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a konsolidovanom výkaze komplexného výsledku, z ktorých žiadna nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

V priebehu účtovného obdobia Skupina aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC:

- IAS 7 Výkazy peňažných tokov - Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
- IAS 12 Dane z príjmov - Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017)

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

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

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

- IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe podielov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvotnej aplikácii IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2017

- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 19 Zamestnanecké požitky - Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IAS 40 Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRIC 23 Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ).

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie

IFRS 9 nahrádza IAS 39 a redukuje kategórie finančných aktív na finančné aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou. Finančné nástroje sa klasifikujú pri ich prvotnom vykázaní na základe výsledkov testu biznis modelu a testu charakteristiky peňažných tokov. IFRS 9 zahŕňa voľbu preceňovať finančné aktíva reálnou hodnotou cez zisk a stratu, pokiaľ takého oceňovanie významne znižuje nekonzistentnosť pri oceňovaní alebo prvotnom vykazovaní. Účtovná jednotka môže neodvolateľne určiť pri prvotnom vykázaní či bude oceňovať akciové nástroje, ktoré nie sú určené na obchodovanie reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, pričom iba výnos z dividend sa bude vykazovať v zisku a strate. Štandard zavádza model „očakávaných úverových strát“ pre znehodnotenie finančných aktív. IFRS 9 zavádza nový model pre

zabezpečovanie, ktorý je navrhnutý tak, aby bol lepšie zladený s tým, ako podniky riadia zabezpečenie rizík finančných a nefinančných expozícií.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 zavádza nový päťstupňový model, ktorý sa bude aplikovať na výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi. V súlade s IFRS 15 sa výnosy vykazujú v hodnote, ktorá odráža odplatu, ktorej nárok účtovná jednotka očakáva výmenou za prevod tovarov a služieb zákazníkom. Princípy IFRS 15 poskytujú štruktúrovanejší prístup k meraniu a vykazovaniu výnosov. Nový štandard o výnosoch je určený pre všetky subjekty a nahradí všetky aktuálne požiadavky na účtovanie výnosov podľa IFRS. Vyžaduje sa úplná alebo upravená spätná aplikácia pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018, alebo neskôr, pričom je povolená skoršia aplikácia. Aplikácia tohto štandardu nebude mať významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 16 Lízingy

V januári 2016 IASB zverejnila nový štandard pre vykazovanie lízingov - IFRS 16 Lízingy, ktorý nahrádza IAS 17, IFRIC 4, SIC-15 a SIC-27. V prípade nájomcov, nový štandard stanovuje jednotný účtovný model a požaduje vykázanie aktív a záväzkov pre všetky nájmy. Výnimkou sú nájmy uzatvorené na dobu do 1 roka a nájmy s nízkou hodnotou podkladového aktíva. Tým sa odstraňuje doterajší rozdiel medzi operatívnym a finančným prenájomom u nájomcov. Prenajímatelia budú naďalej klasifikovať nájmy ako finančné alebo operatívne, podobne ako podľa IAS 17. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 16 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

Neočakáva sa, že by ostatné štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

4 Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

Prepočet cudzích mien

(i) Mena prezentácie

Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bola za menu prezentácie Skupiny stanovená mena euro (€).

(ii) Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa účtujú v mene prezentácie. Pri prepočte čiastok v cudzej mene sa použije výmenný kurz medzi menou prezentácie a cudzou menou platný v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely zo zúčtovania peňažných položiek kurzom, ktorý sa líši od kurzu, v ktorom boli prvotne zaúčtované, sa vykazujú v zisku/strate v období, v ktorom vznikli. Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú do funkčnej meny kurzom platným v posledný deň účtovného obdobia. Položky ocenené v reálnej hodnote a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň stanovenia ich reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely z obchodných pohľadávok a záväzkov, z pôžičiek sú účtované ako finančný výnos alebo náklad.

Účtovné závierky zahraničných subjektov sa prepočítavajú do funkčnej meny kurzom platným ku koncu účtovného obdobia do výkazu finančnej pozície a váženým priemerným kurzom za účtovné obdobie do výkazu komplexného výsledku. Všetky výsledné kurzové rozdiely sa vykazujú v rezerve na kurzové rozdiely, ktorá je súčasťou ostatného komplexného výsledku.

Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o zníženie hodnoty.

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

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

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

Dlhodobý nehmotný majetok

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

Zníženie hodnoty majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti (ako napríklad goodwill) a nehmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený do používania sa neodpisuje, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Pozemky,

nedokončené investície a majetok, ktorý je predmetom odpisovania alebo amortizácie sa testuje na pokles hodnoty keď okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia.

Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené.

Podnikové kombinácie

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

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov nadobúdanej spoločnosti obstaranej k dátumu výmennej transakcie je prvotne účtovaný ako goodwill. Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku/strate za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné prostriedky Skupiny, resp. skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, pri ktorých sa predpokladá, že budú ziskové z kombinácie, a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek Skupiny alokované aj iné aktíva a pasíva.

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

Investície a ostatné finančné aktíva

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

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

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

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

Investície držané do splatnosti

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

Úvery a pohľadávky

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

Finančné aktíva určené na predaj

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

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

Reálna hodnota

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

Zásoby

Zásoby, vrátane nedokončenej výroby, sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia (po prípadnom znížení hodnoty na zastaralé zásoby). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady súvisiace s obstaraním, ako napríklad prepravu a clo. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na predaj.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v amortizovaných nákladoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku na pochybné či rizikové pohľadávky.

Opravná položka sa účtuje do zisku/straty za účtovné obdobie, ak existuje objektívny predpoklad (napr. pravdepodobnosť nesolventnosti alebo významné finančné ťažkosti dlžníka), že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými podmienkami faktúry/zmluvy. Znehodnotené dlžné čiastky sú odpísané, ak sa považujú za nevymožiteľné.

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

Nevymožiteľné pohľadávky sa odpisujú. Pohľadávky splatné dlžníkmi, ktoré boli predtým odpísané, sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v riadku Ostatné prevádzkové výnosy.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky predstavujú hotovosť a bankové účty. Peňažné ekvivalenty sú krátkodobé vysoko likvidné investície ľahko zameniteľné za hotovosť so zostatkovou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace od dátumu obstarania, pri ktorých existuje len nepatrné riziko, že dôjde k zmene ich hodnoty.

Kontokorentné úvery sú vo výkaze o finančnej situácii zahrnuté v riadku Krátkodobé bankové úvery a iné pôžičky. Vykazujú sa v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Dividendy

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom ich schválilo valné zhromaždenie.

Nerozdelený zisk

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

Zisk na akciu

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

Daň z príjmov (splatná a odložená), ostatné dane

Daň z príjmov sa skladá zo splatnej a odloženej dane.

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

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

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

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

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

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

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

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

Úvery a pôžičky

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

Rezervy na záväzky a poplatky

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

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

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

Ostatné zložky vlastného imania

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

Rezerva na kurzové rozdiely

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

Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovaných výkazoch. Zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky. Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovaných výkazoch, s výnimkou ak boli obstarané v rámci podnikovej kombinácie.

Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

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

Vykazovanie výnosov

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

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

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku. Splatné dividendy sa vykazujú vtedy, ak vznikne právo na ich vyplatenie.

5 Riadenie finančného rizika

Faktory finančného rizika

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

(i) Kreditné riziko

Kreditné riziko sa týka bankových účtov a pohľadávok. Skupina predáva svoje výrobky a služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Skupina má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa výrobky a služby predávali zákazníkom s dobrou kreditnou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit kreditnej angažovanosti.

(ii) Riziko likvidity

Cieľom Skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a ekvivalenty, aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity.

(iii) Trhové riziko

1. Úrokové riziko

Prevádzkový zisk Skupiny a prevádzkové peňažné toky sú v podstate nezávislé od zmien trhových úrokových sadzieb. Skupina má prevažne úvery a pôžičky s variabilnou úrokovou sadzbou.

2. Menové riziko

Skupina obchoduje prevažne v mene euro.

3. Komoditné riziko

Skupina nie je vystavená významnému komoditnému riziku.

Riadenie kapitálu

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

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

6 Zásadové účtovné odhady a rozhodnutia

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

7 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						Spolu
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
Prvotné ocenenie							
Stav k 1.1.2017			54 098 820	12 636	-	201 600	54 313 056
prírastky		6 744	31 723 696	33 628 844			65 359 284
úbytky			6 695 462	33 633 737		201 600	40 530 799
Stav k 31.12.2017	-	6 744	79 127 054	7 743	-	-	79 141 541
Oprávky							
Stav k 1.1.2017			2 707 571	-	-	-	2 707 571
prírastky		250	9 490 223				9 490 473
úbytky			6 695 462				6 695 462
Stav k 31.12.2017	-	250	5 502 332	-	-	-	5 502 582
Zostatková cena							
Stav k 1.1.2017	-	-	51 391 249	12 636	-	201 600	51 605 485
Stav k 31.12.2017	-	6 494	73 624 722	7 743	-	-	73 638 959
Dlhodobý hmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie						Spolu
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
Prvotné ocenenie							
Stav k 1.1.2016			23 763 913	14 345		1 881 600	25 659 858
prírastky			30 334 907	22 533 169	2 849 948		55 718 024
úbytky			-	22 534 878	2 849 948	1 680 000	27 064 826
Stav k 31.12.2016	-	-	54 098 820	12 636	-	201 600	54 313 056
Oprávky							
Stav k 1.1.2016			1 015 172				1 015 172
prírastky			1 692 399				1 692 399
úbytky			-				-
Stav k 31.12.2016	-	-	2 707 571	-	-	-	2 707 571
Zostatková cena							
Stav k 1.1.2016	-	-	22 748 741	14 345	-	1 881 600	24 644 686
Stav k 31.12.2016	-	-	51 391 249	12 636	-	201 600	51 605 485

Skupina má zabezpečený dlhodobý majetok (lokomotíva, vozne) formou poistenia do výšky poistnej hodnoty 79 852 786 EUR (v roku 2016 vo výške 53 704 150 EUR).

Hodnota dlhodobého hmotného majetku, na ktorý je zriadené záložné právo a Skupina má obmedzené právo s ním nakladať je 78 900 854 EUR (v roku 2016 vo výške 53 905 904 EUR).

8 Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie					
	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Goodwill	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie						
Stav k 1.1.2017	101 362	2 413	-	31 880	-	135 655
prírastky	55 232			23 352		78 584
úbytky				55 232		55 232
Stav k 31.12.2017	156 594	2 413	-	-	-	159 007
Oprávky						
Stav k 1.1.2017	25 250	983	-	-	-	26 233
prírastky	61 527	242				61 769
úbytky						-
Stav k 31.12.2017	86 777	1 225	-	-	-	88 002
Zostatková cena						
Stav k 1.1.2017	76 112	1 430	-	31 880	-	109 422
Stav k 31.12.2017	69 817	1 188	-	-	-	71 005
Dlhodobý nehmotný majetok	Predchádzajúce účtovné obdobie					
	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Goodwill	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie						
Stav k 1.1.2016	15 522	2 413		3 070		21 005
prírastky	85 840			114 650		200 490
úbytky				85 840		85 840
Stav k 31.12.2016	101 362	2 413	-	31 880	-	135 655
Oprávky						
Stav k 1.1.2016	6 874	740				7 614
prírastky	18 376	243				18 619
úbytky						-
Stav k 31.12.2016	25 250	983	-	-	-	26 233
Zostatková cena						
Stav k 1.1.2016	8 648	1 673	-	3 070	-	13 391
Stav k 31.12.2016	76 112	1 430	-	31 880	-	109 422

Ostatný dlhodobý nehmotný majetok predstavujú oceníteľné práva.

Prehľad výšky goodwillu, ktorý vznikol pri akvizíciách je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

spoločnosť/družstvo	dátum akvizície	goodwill
Railtrans Wagon, s.r.o.	január 2014	664 €

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2017

Na základe testovania goodwillu na zníženie hodnoty bol uvedený goodwill odpísaný k 31.12.2014 v plnej výške.

9 Investície v pridružených spoločnostiach a ostatné finančné investície

Štruktúra investícií do pridružených podnikov k 31. decembru 2017 a 2016 bola nasledovná:

Názov	Krajina registrácie	Podiel na základnom imaní (%)	Opis činností	Výška investície 2017 (EUR)	Výška investície 2016 (EUR)
SMART RAIL, a.s.	Slovenská republika	50,00	nákladná doprava na železničných dráhach	-29 781	9 117

Spoločnosť SMART RAIL, a.s. v roku 2017 nadobudla 50%-ný podiel v spoločnosti CENTRAL RAILWAYS a.s. Tento podiel bol k 31.12.2017 v spoločnosti SMART RAIL, a.s. precenený metódou vlastného imania.

	k 31. Decembru 2017	k 31. Decembru 2016
Na začiatku obdobia	9 117	0
Prírastky/úbytky	0	22 636
Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností	-1 372	-495
Precenenie investície	-7 745	-13 024
Na konci obdobia	0	9 117

Výsledok hospodárenia, aktíva a záväzky pridružených spoločností k 31.12.2017, ktoré nie sú kótované na burze a podiely pripadajúci na Skupinu sú nasledovné:

Názov	Celkové aktíva	Celkové záväzky	Výnosy	Zisk / (-) strata	Vlastné imanie
SMART RAIL, a.s.	333 890	413 402	0	(-) 2 744	(-) 79 512
CENTRAL RAILWAYS a.s.	1 891 622	2 240 306	3 320 736	(-) 408 808	(-) 348 686

10 Zásoby

	k 31.12.2017	k 31.12.2016
Materiál	74 810	57 865
Výrobky		
Tovar		
Poskytnuté preddavky na zásoby		
Opravné položky k zásobám	0	0
Spolu	74 810	57 865

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

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

	k 31.12.2017	k 31.12.2016
Krátkodobé pohľadávky:		
Pohľadávky z obchodného styku	8 837 489	8 092 837
z toho pohľadávky voči spriazneným stranám		
Ostatné pohľadávky	113 922	14 781
z toho ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám	100 000	
Daňové pohľadávky a dotácie	125 911	808 258
	9 077 322	8 915 876
Opravná položka k pohládkam		456 424
Dlhodobé pohľadávky:		
Pohľadávky z obchodného styku	152 624	52 758
z toho pohľadávky voči spriazneným stranám		
Ostatné pohľadávky	1 340	
Odložená daňová pohľadávka	22 321	31 545
	176 285	84 303
Časové rozlíšenie krátkodobé	278 781	272 629
Časové rozlíšenie dlhodobé	363	12

Hodnota pohľadávok k 31.12.2017, na ktoré je zriadené záložné právo je vo výške 5 048 976 EUR (k 31.12.2016 vo výške 5 875 957 EUR).

12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	k 31.12.2017	k 31.12.2016
Peňažná hotovosť	7 830	6 004
Bankové vklady	2 470 453	757 444
Krátkodobý finančný majetok		
	2 478 283	763 448

K 31. Decembru 2017 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

13 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti tvorí nasledovný počet akcií:

	k 31.12.2017	k 31.12.2016
Základné imanie	25 000	25 000
Počet akcií v ks (kmeňové)	20	10
Menovitá hodnota jednej akcie	1 250	2 500
Hodnota podielu podľa akcionárov		
Akcionár	16 250	15 000
Akcionár	8 750	10 000
Hodnota splateného základného imania	25 000	25 000

14 Zákonný rezervný fond

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

15 Dividendy

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti Railtrans International, a.s. dňa 20.12.2017 prijalo uznesenie, ktorým rozhodlo o nevyplatení dividend akcionárom zo zisku za rok 2016.

16 Bankové úvery

Splacnosť bankových úverov je nasledovná:

Splacnosť	k 31.12.2017	k 31.12.2016
Krátkodobá časť bankových úverov	8 158 058	8 236 065
Dlhodobá časť bankových úverov		
od 1 do 5 rokov	41 070 974	35 884 891
Viac ako 5 rokov	2 900 000	
Spolu	52 129 032	44 120 956

Bankové úvery a ich hodnoty boli k 31. decembru 2017 nasledovné:

Banka/Veriteľ	Typ	Mena	Úrok p.a.	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie
Tatrabanka	kontokorentný úver č.900.1611	EUR	1M EURIBOR + 1,30 % p.a.	30.4.2018	2 313 762 EUR
Tatrabanka	kontokorentný úver č.900.1671	CZK	1M PRIBOR + 1,94 % p.a.	30.4.2018	1 493 910 CZK
UNICREDIT	Investičný úver 190/CORP/2015	EUR	1M EURIBOR + 1,45 % p.a.	31.12.2020	1 056 400 EUR
UNICREDIT	kontokorentný úver 191/CORP/2015	EUR	1M EURIBOR + 1,30 % p.a.	31.12.2016	0 EUR
Tatrabanka	cashpoolingový účet	EUR	1dňový EUR Libor + 0,5 % p.a.	krátkodobý	650 524 EUR
Tatrabanka	splátkový úver 502668/2013	EUR	3,25 % p.a.	30.4.2020	5 969 320 EUR
Tatrabanka	splátkový úver 503812/2014	EUR	2,25 % p.a.	31.12.2021	13 231 702 EUR
Tatrabanka	splátkový úver 503818/2014	EUR	2,55 % p.a.	31.12.2022	7 357 056 EUR
Tatrabanka	splátkový úver 503163/2015	EUR	2,35 % p.a.	30.6.2022	9 312 853 EUR
Tatrabanka	splátkový úver 503166/2015	EUR	2,55 % p.a.	31.3.2023	7 178 912 EUR
Tatrabanka	kontokorentný úver 652/2014	EUR	6M EURIBOR + 1,25 % p.a.	31.7.2017	0 EUR
Tatrabanka	cashpoolingový účet	EUR	1dňový EUR Libor + 0,5 % p.a.	krátkodobý	0 EUR
Tatrabanka	kontokorentný úver 669/2014	EUR	1M EURIBOR + 1,40 % p.a.	30.4.2020	0 EUR
Komerčná banka	Investičný úver 16/17/BA	EUR	1,71% p.a.	31.12.2023	5 000 000 EUR

Zabezpečenie bankových úverov čerpaných Skupinou bolo najmä:

- Zmluva o záložnom práve k hnutelným veciam
- Zmluva o záložnom práve k pohľadávkam
- Vinkulácia poistného plnenia
- Zmenky

17 Majetok prenájatý formou finančného leasing (nájomca)

Banka/Veriteľ	Typ	Mena	Úrok p.a.	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Slovenská sporiteľňa	lízing č. 9822564 (071-6)	EUR	1,05% p.a.	13.10.2021	694 210 EUR	870 756 EUR
Slovenská sporiteľňa	lízing č. 9822625 (235-9)	EUR	1,50% p.a.	30.7.2022	873 527 EUR	0 EUR
Slovenská sporiteľňa	lízing č. 9822624 (118-5)	EUR	1,50% p.a.	5.9.2022	904 173 EUR	0 EUR
Slovenská sporiteľňa	lízing č. 9822638 (115-3)	EUR	1,50% p.a.	19.11.2022	934 781 EUR	0 EUR
Slovenská sporiteľňa	lízing č. 9822661 (ENV 15 voz)	EUR	1,7% p.a.	19.12.2024	864 939 EUR	0 EUR
Slovenská sporiteľňa	lízing č. 9822662 (SVN 11 voz)	EUR	1,8% p.a.	4.12.2025	716 485 EUR	0 EUR
Slovenská sporiteľňa	lízing č. 9822663 (SVN 62 voz)	EUR	1,8% p.a.	15.12.2025	4 036 370 EUR	0 EUR

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

	k 31.12.2017	k 31.12.2016
Krátkodobé záväzky:		
Závazky z obchodného styku	7 901 382	7 359 716
z toho záväzky voči spriazneným stranám	12 293	0
Závazky voči akcionárom	4 203 227	4 203 227
Závazky voči zamestnancom	190 354	179 866
Závazky zo sociálneho poistenia	100 663	70 227
Daňové záväzky a dotácie	1 238 381	130 867
Rezervy krátkodobé	258 588	216 015
Ostatné záväzky	1 161 065	185 145
z toho záväzky voči spriazneným stranám	0	0
Krátkodobé záväzky spolu	15 053 660	12 345 063
	k 31.12.2017	k 31.12.2016
Dlhodobé záväzky:		
Dlhodobé záväzky z obchodného styku		
Prijaté preddavky		
Rezervy dlhodobé		
Závazky z pôžičiek		
Závazky zo sociálneho fondu	21 390	15 047
Ostatné dlhodobé záväzky	7 873 686	693 913
Odložený daňový záväzok	941 265	0
Dlhodobé záväzky spolu	8 836 341	708 960
Časové rozlíšenie krátkodobé	13 386	548
Časové rozlíšenie dlhodobé	15 182	

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

19 Dane

	k 31.12.2017	k 31.12.2016
Daňové pohľadávky a dotácie	125 911	808 258
Daňové záväzky a dotácie	-1 238 381	0
Odložená daňová pohľadávka	22 321	31 545
Odložený daňový záväzok	-941 265	-130 867
Netto daňové záväzky	-2 031 414	708 936

20 Tržby

Tržby zahŕňajú nasledovné položky:

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2017	2016
Tržby z predaja služieb	65 294 839	57 283 237
Spolu	65 294 839	57 283 237

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2017

21 Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2017	2016
Tržby z predaja dlhodobého majetku	8 566 280	901 235
Ostatné výnosy	28 976 912	6 373 320
Spolu	37 543 192	7 274 555

22 Vybrané náklady z prevádzkovej činnosti

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2017	2016
Spotreba materiálu, energie, náklady na predaný tovar	876 279	670 739
Služby:	50 345 909	46 679 183
z toho: náklady na overenie účtovných závierok	12 550	7 800
Osobné náklady	2 710 829	2 150 945
Dane a poplatky	14 175	13 702
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	2 886 241	1 711 018
Náklady na predaný dlhodobý majetok a materiál	8 566 060	910 945
Opravné položky k pohľadávkam	221	15 690
Ostatné prevádzkové náklady	29 110 200	6 487 219
Spolu	94 509 914	58 639 441

23 Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2017	2016
SMART RAIL, a.s.	-1 372	-495
Spolu	-1 372	-495

24 Finančné výnosy a náklady

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2017	2016
Kurzové zisky / (-) straty, netto	-14 096	-7 229
Úroky	-1 238 047	-819 299
Ostatné finančné výnosy / (-) náklady, netto	-26 057	-19 386
z toho Zisk z výhodnej kúpy z akvizície		
Spolu	-1 278 200	-845 914

25 Daň z príjmov

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

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2017	2016
Zisk pred zdanením	7 048 545	5 071 942
Teoretická daň z príjmov za vykazované obdobie (21%)	1 513 230	1 115 827
Celková daň za vykazované obdobie zahŕňa:		
Splatná daň	984 711	787 082
Odložená daň	528 519	530
Spolu	1 513 230	787 612

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

26 Podmienené záväzky

Súdne spory

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

Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva umožňujú viac ako jednu interpretáciu, daňové orgány sa môžu rozhodnúť dodaním niektoré činnosti Spoločnosti, pri ktorých sa Spoločnosť domnieva, že by nemali byť zdanené. Daňové orgány nekontrolovali zdaňovacie obdobia rokov 2012 až 2017, a preto existuje riziko uvalenia dodatočnej dane. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý skutočností, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobie za roky 2012 až 2017 môžu byť predmetom daňovej kontroly až do rokov 2018 až 2022.

Banková záruka

Spoločnosť poskytuje bankovú záruku vo výške 17 000 EUR. Platnosť záruky je do 30.4.2018.

Ručenie

Spoločnosť ručí za tretí subject sumou 43 049 842 EUR.

27 Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina uskutočnila transakcie s nasledovnými spriaznenými osobami:

Spriaznené osoby	Sídlo
AZC, a.s.	Budova ORBIS, Rajská 7, 811 08 Bratislava
TRIUM INVEST, a.s.	Budova ORBIS, Rajská 7, 811 08 Bratislava
SMART RAIL, a.s.	Horárska 12, 821 09 Bratislava
CENTRAL RAILWAYS a.s.	Krivá 21, 040 01 Košice

Transakcie so spriaznenými stranami boli nasledovné:

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2017	2016
Závazky z obchodného styku	12 293	0
Pohľadávky z obchodného styku		
Závazky voči akcionárom - dividend	4 203 227	4 203 227
Pohľadávky z pôžičiek (istina)	100 000	

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2017	2016
Prijaté služby	24 928	6 953
Poskytnuté služby	1 531 346	
Úroky z pôžičiek	592	

Odmeny členov orgánov spoločnosti

Odmeny prijaté členmi orgánov Spoločnosti v roku 2017 boli vo výške 0 € (v roku 2016 vo výške 0 €).

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

Dňa 16.2.2018 bolo na mimoriadnom valnom zhromaždení spoločnosti SMART RAIL, a.s. rozhodnuté o navýšení základného imania upísaním nových akcií. Emisný kurz akcií bol splatený peňažným vkladom vo výške 228 000 € dňa 20.2.2018.

Po 31. decembri 2017 do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.