

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 2018

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

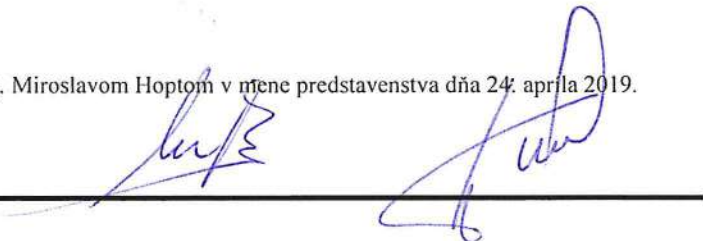
Výkaz komplexného výsledku

za rok končiaci 31.decembra 2018

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2018	31. december 2017
Výnosy			
Preprava a súvisiace výnosy	3	274.847	269.359
Ostatné výnosy	4	14.543	13.064
		289.390	282.423
Náklady a výdavky			
Spotreba a služby	5	(164.650)	(161.408)
Osobné náklady	6	(94.099)	(91.517)
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	12, 13	(34.983)	(27.751)
Ostatné prevádzkové náklady (výnosy), netto	7	5.099	(478)
		(288.633)	(281.154)
Finančné náklady			
Úrokové náklady	8	(1.499)	(1.699)
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	9	939	626
		(560)	(1.073)
Daň z príjmov	11	(76)	(47)
Zisk (strata) za účtovné obdobie		121	149
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		-	-
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		121	149

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2019.



Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Výkaz finančnej pozície

za rok končiaci k 31.decembru 2018

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2018	31. december 2017
AKTÍVA			
Dlhodobý majetok			
Hmotný majetok	13	234.585	249.114
Nehmotný majetok	12	10.562	9.846
Pôžičky poskytnuté v rámci skupiny	16, 24	12.125	11.517
Investície v spoločných podnikoch	14	6.624	6.243
Investícia v dcérskych spoločnostiach	14	28	28
Ostatné dlhodobé aktíva	10	526	494
		264.450	277.242
Obežný majetok			
Zásoby	15	7.198	6.643
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	16	58.210	52.111
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	17	33	269
		65.441	59.023
AKTÍVA SPOLU		329.891	336.265
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	18	401.646	401.646
Zákonný rezervný fond	18	61	46
Ostatné fondy	18	1.228	1.228
Neuhradená strata	18	(288.327)	(288.433)
Vlastné imanie spolu		114.608	114.487
Dlhodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	19	14.420	10.728
Zamestnanecké požitky	20	13.895	14.360
Rezervy	21	39.096	44.745
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	13	10.998
Záväzky z finančného prenájmu	23	2.443	4.134
Ostatné dlhodobé záväzky	22	71	96
		69.938	85.061
Krátkodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	19	74.201	69.261
Zamestnanecké požitky	20	1.053	910
Rezervy	21	2.166	2.245
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	66.234	59.887
Záväzky z finančného prenájmu	23	1.691	4.414
		145.345	136.717
Záväzky spolu		215.283	221.778
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		329.891	336.265

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2019.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

za rok končiaci 31.decembra 2018

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Neuhradená strata	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	401.646	34	1.228	(288.570)	114.338
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	149	149
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	149	149
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	12	-	(12)	-
Stav k 31. decembru 2017	401.646	46	1.228	(288.433)	114.487
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	121	121
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	121	121
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	15	-	(15)	-
Stav k 31. decembru 2018	401.646	61	1.228	(288.327)	114.608

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hloptom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2019.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci 31.decembra 2018

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2018	31. december 2017
Peňažné toky z prevádzkových činností:			
Zisk (strata) pred zdanením		197	196
Úpravy:			
Nepeňažné			
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku	12, 13	35.009	27.751
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku		(325)	(1.615)
Opravná položka k pohľadávkam a zásobám	15, 16	(10)	(21)
Nákladové úroky	8	1.499	1.699
Výnosové úroky a podiely na zisku		(609)	(609)
Pohyby v rezervách a zamestnaneckých požitkoch		(6.050)	(40)
Ostatné nepeňažné operácie	14	(381)	-
		29.330	27.361
Zmeny v pracovnom kapitáli:			
Zníženie stavu zásob		(739)	(569)
Zníženie (zvýšenie) stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		(5.936)	(3.999)
Zvýšenie (zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		(5.041)	(5.936)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		17.614	16.857
Zaplatená daň z príjmu	11	(79)	(47)
Čisté peňažné prostriedky použité na prevádzkové činnosti		17.535	16.810
Peňažné toky z investičných činností:			
Obstaranie dlhodobého majetku	12, 13	(21.287)	(16.535)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		415	1.744
Čisté peňažné prostriedky použité na investičné činnosti		(20.872)	(14.791)
Peňažné toky z finančných činností			
Prijaté úvery a pôžičky	19	47.050	9.250
Splácanie úverov a pôžičiek	19	(17.618)	(2.182)
Zaplatené úroky		(1.117)	(1.284)
Splácanie záväzkov z finančného prenájmu	23	(4.414)	(10.017)
Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti		23.901	(4.233)
Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		20.564	(2.214)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	17	(51.672)	(49.458)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	17	(31.108)	(51.672)

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2019.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Informácie o spoločnosti

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

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

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

Hlavné činnosti

Hlavnou činnosťou ZSSK CARGO je poskytovanie nákladnej dopravy a s ňou súvisiacich služieb. Okrem toho Spoločnosť prenájma 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 24. apríla 2019. Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 3. júla 2018.

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 2018 do 31. decembra 2018.

Táto účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti. Spoločnosť vykázala za tento rok zisk vo výške 121 tis. EUR a celkovo vykazuje neuhradenú stratu vo výške 288 327 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 hnuteľného 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 efektívnosť interných procesov. V prípade spoločnosti ZSSK Cargo Intermodal, a.s. medzinárodné výberové konanie bolo ukončené v roku 2015 bez výberu kvalifikovaného partnera a Spoločnosť bude podporovať aktivity v intermodálnej preprave v rámci ZSSK CARGO.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY (POKRAČOVANIE)

Budúce úspešné ukončenie konsolidácie železničnej nákladnej dopravy, ktorým je dosiahnutie vyrovnaného hospodárenia v strednodobom horizonte pri pokračovaní aj v ďalších interných opatreniach, ktoré majú zvýšiť produktivitu a efektívnosť interných procesov, bude z pohľadu klesajúcich výkonov/prepráv a silnejúcej konkurencie závisieť od ďalších podporných opatrení a nového regulačného rámca pre železničných nákladných dopravcov a predovšetkým výšky poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry po roku 2018. Pre rok 2019 s výhľadom aj pre rok 2020-2021 pokračuje podpora železničnej nákladnej dopravy na Slovensku vo forme zníženia poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry.

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Vyhlásenie 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 2018. Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- IAS 40 Investičný nehnuteľný majetok - Dodatky k IAS 40: Prevody investícií do nehnuteľností –účinný od 1. januára 2018;
- IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatky k IFRS 2: Klasifikácia a ocenenie platieb na základe podielov – účinný od 1. januára 2018;
- IFRS 9 Finančné nástroje – účinný od 1. januára 2018;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi – účinný od 1. januára 2018;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi - Upresnenia k štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi - účinný od 1. januára 2018;
- IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protihodnota vo forme preddavku - účinný od 1. januára 2018;

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

- Dodatky k IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IAS 19: Zmeny plánu, obmedzenia požitkov a vysporiadanie - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IAS 28: Dlhodobá účasť v pridružených a spoločných podnikoch - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IFRS 9: Predčasné splatenie so zápornou kompenzáciou - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad nepeňažného majetku do pridruženého alebo spoločného podniku výmenou za majetkovú účasť - tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ, účinnosť dodatkov v EÚ bola posunutá na neurčito;
- IFRS 16 Lízingy - účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- IFRIC 23 - Neistota pri posudzovaní daní z príjmov - účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2015 – 2017 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tieto vylepšenia neboli zatiaľ schválené EÚ.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ (POKRAČOVANIE)

Po skončení aktuálneho účtovného obdobia vstúpi od 1. januára 2019 do platnosti štandard IFRS 16 Lízingy. Nakoľko Spoločnosť významne využíva pri svojej činnosti nájom vo forme operatívneho lízingu, zavedenie štandardu bude mať významný dopad na prezentáciu výkazov (výkazu komplexného výsledku, výkazu finančnej pozície, výkazu zmien vo vlastnom imaní a výkazu peňažných tokov) Spoločnosti.

Hlavné skupiny majetku využívané formou operatívneho nájmu predstavujú nákladné vozne, lokomotívy (HDV), nehnuteľností a ostatný majetok (najmä cestné motorové vozidlá a rýpadlá).

Spoločnosť plánuje použiť modifikovaný retrospektívny prístup pri prvom uplatnení IFRS 16. Na základe tohto prístupu sa neupravujú porovnávacie informácie za predchádzajúce obdobie v účtovnej závierke k 31. decembru 2019.

Vo výkaze finančnej pozície bude pre zmluvy doteraz klasifikované ako operatívny lízing vykázaný záväzok z lízingu ocenený v súčasnej hodnote zostávajúcich lízingových splátok, diskontovaný úrokovou sadzbou pôžičiek, a majetok predstavujúci právo užívania. Takto identifikovaný majetok bude ocenený vo výške rovnajúcej sa výške záväzku z lízingu, upravenej o výšku akýchkoľvek časovo rozlíšených lízingových splátok vykázaných bezprostredne pred dátumom prvej aplikácie.

Bezprostredne pred dátumom prvej aplikácie IFRS 16 k 1. januáru 2019 je dopad (zvýšenie) na výkaz finančnej pozície Spoločnosti nasledovný:

(v tis. EUR)

1. január 2019

AKTÍVA

Dlhodobý majetok

Právo na užívanie lízingu	194.066
----------------------------------	----------------

Z toho:

Nákladné vozne	176.973
----------------	---------

HDV	9.434
-----	-------

Nehnutelnosti	6.739
---------------	-------

Ostatné	920
---------	-----

ZÁVÄZKY

Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Záväzky z lízingu	194.066
--------------------------	----------------

Z toho:

Nákladné vozne	176.973
----------------	---------

HDV	9.434
-----	-------

Nehnutelnosti	6.739
---------------	-------

Ostatné	920
---------	-----

V dôsledku uplatnenia štandardu IFRS 16 v nasledujúcom účtovnom období, ktoré končí 31. decembra 2019, Spoločnosť očakáva, že okrem zvýšenia majetku a záväzkov vo výkaze finančnej pozície sa zhorší dosahovaný výsledok hospodárenia o cca 1 400 tis. EUR pre zmluvy uzatvorené a čerpané do 31. decembra 2018 voči výsledku, ak by IFRS 16 od 1. januára 2019 nebol aplikovaný.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ PREDPOKLADY A ODHADY

Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

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

Rezervy na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

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

Finančný prenájom

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

Ďalej Spoločnosť uzavrela viaceré dohody o prenájme, na základe ktorých má právo používať železničné vagóny iných držiteľov na 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 prenájíma 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 prenájímaných položiek, a preto o nich účtuje ako o operatívnom prenájme (tieto transakcie sú vykazované vo finančných výkazoch ako "prenájom vozňov").

Významné účtovné posúdenia a odhady

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

Súdne spory

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

Výčíslenie a načasovanie environmentálnych záväzkov

Vedenie Spoločnosti uskutočňuje odhady budúcich peňažných tokov súvisiacich s environmentálnymi záväzkami a záväzkami z vyradenia majetku z prevádzky pomocou porovnávania cien, použitím analógií s podobnými aktivitami v minulosti a inými odhadmi. Načasovanie týchto peňažných tokov zároveň odráža súčasné zhodnotenie 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 poisťno-matematickými výpočtami. Tieto výpočty obsahujú odhady diskontných sadzieb, budúceho rastu miezd, úmrtnosti alebo fluktuácie. Vzhľadom na dlhodobú povahu takýchto programov podliehajú takéto odhady veľkej miere neistoty.

Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Mena prezentácie

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti je prezentovaná v eurách, ktorá je funkčnou menou Spoločnosti.

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

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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

Zásoby

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

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

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

Spoločný podnik a dcérske spoločnosti

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

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

Finančné aktíva

Prvotné vykázanie a klasifikácia finančných aktív

Spoločnosť vykazuje finančné aktívum v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 Finančné nástroje sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku alebo finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, v závislosti od obchodného modelu na riadenie finančných aktív a zmluvných charakteristík daného finančného aktíva v oblasti peňažných tokov. Finančné aktíva môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje pri efektívnom zabezpečení.

Spoločnosť určí klasifikáciu finančného aktíva pri jeho prvotnom vykázaní.

V súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje Spoločnosť účtuje o tých zmluvách o nákupe alebo predaji nefinančnej položky, ktoré možno vysporiadať netto peňažnými prostriedkami alebo iným finančným nástrojom, alebo výmenou finančných nástrojov, ako keby boli tieto zmluvy finančnými nástrojmi. Z pôsobnosti štandardu sú vylúčené zmluvy uzatvorené a naďalej držané s cieľom prijatia alebo dodania nefinančnej položky v súlade s požiadavkami Spoločnosti na očakávaný nákup, predaj alebo použitie.

Okrem obchodných pohľadávok oceňuje Spoločnosť pri prvotnom vykázaní finančné aktíva ich reálnou hodnotou plus alebo mínus (v prípade, že finančné aktívum nie je oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady, ktoré pripadajú na nadobudnutie finančného aktíva. Transakčné náklady súvisiace s nadobudnutím finančného aktíva oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Obchodné pohľadávky Spoločnosť pri prvotnom vykázaní oceňuje ich transakčnou cenou, ak neobsahujú významnú zložku financovania.

Nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktíva v istom časovom období stanovenom reguláciou alebo zvyklosťou na trhu, sú vykázané v deň obchodu, t.j. v deň, v ktorý sa Spoločnosť zaviazala kúpiť alebo predáť aktívum.

Finančné aktíva Spoločnosti zahŕňajú hotovosť, krátkodobé vklady, obchodné a iné pohľadávky, kótované a nekótované finančné nástroje.

Následné ocenenie

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

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné aktívum je klasifikované ako oceňované v amortizovanej hodnote, ak je cieľom Spoločnosti držať toto aktívum za účelom inkasa zmluvných peňažných tokov a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej istiny. Po prvotnom vykázaní sú tieto finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery (ďalej ako „EIR“), upravenej o prípadné zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota je vypočítaná so zohľadnením poplatkov uhradených alebo prijatých od zmluvnej protistrany, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémie alebo diskontov. Amortizácia použitím EIR je vykázaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Táto kategória zahŕňa peniaze a peňažné ekvivalenty, pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky a ostatné krátkodobé a dlhodobé aktíva.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku

Finančné aktívum sa oceňuje reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, ak je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny. Zmeny účtovnej hodnoty sú zaúčtované v ostatnom komplexnom výsledku, s výnimkou strát zo zníženia hodnoty, úrokových výnosov a kurzových ziskov a strát, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Pri odúčtovaní finančného aktíva je kumulovaný zisk alebo strata vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku reklasifikovaná z vlastného imania do výsledku hospodárenia. Táto kategória zahŕňa nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané za účelom obchodovania.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, pokiaľ sa neoceňuje v amortizovanej hodnote alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát. Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, ak boli obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú po prvotnom vykázaní v súvahe ocenené v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty účtovanými vo výkaze ziskov a strát.

Zníženie hodnoty finančných aktív

Spoločnosť zohľadňuje opravnú položku na očakávané úverové straty z finančného aktíva, ktoré sa oceňuje v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku, očakávané úverové straty z lízingovej pohľadávky, zo zmluvného aktíva alebo úverového prísľubu alebo zo zmlúv o finančnej záruke, na ktoré sa uplatňujú požiadavky týkajúce sa zníženia hodnoty v súlade s IFRS 9 Finančné nástroje.

Spoločnosť ku každému súvahovému dňu prehodnocuje, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Pre pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z lízingu Spoločnosť aplikuje zjednodušený prístup povolený v zmysle štandardu IFRS 9, ktorý vyžaduje vykázanie opravnej položky na stratu v hodnote, ktorá sa rovná očakávaným úverovým stratám počas celej životnosti, a to od prvotného vykázania pohľadávky.

Pre ostatné finančné aktíva, iné ako pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z lízingu, aplikuje Spoločnosť všeobecný prístup v zmysle IFRS 9, na základe posúdenia výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania daného finančného aktíva. Opravná položka pre ostatné finančné aktíva je vykázaná v hodnote očakávaných úverových strát počas celej životnosti, pokiaľ kreditné riziko aktíva od prvotného vykázania výrazne narástlo, so zohľadnením všetkých primeraných a preukázateľných informácií, vrátane tých, ktoré sú zamerané na budúcnosť. Pokiaľ k súvahovému dňu nedošlo k výraznému nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania finančného aktíva, Spoločnosť vykáže opravnú položku v hodnote očakávaných úverových strát počas nasledujúcich dvanástich mesiacov. Očakávané úverové straty počas celej životnosti predstavujú také očakávané úverové straty, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.

K 31. decembru 2018 a k 1. januáru 2018 (dátum prvotnej aplikácie IFRS 9), Spoločnosť vykázala opravnú položku len k pohľadávkam z obchodného styku a pohľadávkam z lízingu. U ostatných finančných aktív vykázaných v súvahe nebolo identifikované výrazné zvýšenie kreditného rizika. Okrem pohľadávok z obchodného styku neboli v predchádzajúcich účtovných obdobiach vykázané straty zo zníženia hodnoty, týkajúce sa iných finančných aktív.

Spoločnosť vykazuje vo výsledku hospodárenia ako zisk alebo stratu zo zníženia hodnoty hodnotu očakávaných úverových strát (alebo zrušenie takýchto strát), ktorá je nutná na úpravu opravnej položky na zníženie hodnoty k dátumu vykazovania na výšku, ktorej vykázanie je povinné v súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje. Pri finančných aktívach, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, sa opravná položka na stratu sa vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku a neznižuje účtovnú hodnotu finančného aktíva v súvahe.

Spoločnosť odpíše finančné aktívum spolu so súvisiacou opravnou položkou na zníženie hodnoty v prípade, že primerane neočakáva, že finančné aktívum čiastočne alebo ako celok bude možné späťne získať. Takéto odpísanie nevyhnutelnej pohľadávky predstavuje udalosť ukončenia vykazovania.

Ukončenie vykazovania finančných aktív

Finančné aktívum (alebo časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) je odúčtované, keď:

- sa skončí platnosť zmluvných práv na peňažné toky z finančného aktíva, alebo
 - Spoločnosť previedla finančné aktívum a takýto prevod spĺňa podmienky pre ukončenie vykazovania v zmysle štandardu IFRS 9 Finančné nástroje
-

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Spoločnosť vykazuje finančný záväzok v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné záväzky v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 sú klasifikované ako finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote, s výnimkou finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, zmlúv o finančnej záruke, finančných záväzkov, ktoré vzniknú, keď prevod finančného aktíva nespĺňa podmienky na ukončenie vykazovania, prísľubov poskytnúť úver s úrokovou mierou nižšou, než je trhová úroková miera a podmieneného plnenia, ktoré nadobúdateľ vykazuje v rámci podnikovej kombinácie, na ktorú sa vzťahuje štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie.

Spoločnosť určí klasifikáciu finančných záväzkov pri ich prvotnom vykázaní.

Finančné záväzky môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje v zabezpečovacom vzťahu.

V súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje Spoločnosť účtuje o tých zmluvách o nákupe alebo predaji nefinančnej položky, ktoré možno vysporiadať netto peňažnými prostriedkami alebo iným finančným nástrojom, alebo výmenou finančných nástrojov, ako keby boli tieto zmluvy finančnými nástrojmi. Z pôsobnosti štandardu sú vylúčené zmluvy uzatvorené a naďalej držané s cieľom prijatia alebo dodania nefinančnej položky v súlade s požiadavkami Spoločnosti na očakávaný nákup, predaj alebo použitie.

Pri prvotnom vykázaní je finančný záväzok ocenený jeho reálnou hodnotou plus alebo mínus (v prípade, že finančný záväzok nie je oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady, ktoré pripadajú na vydanie finančného záväzku.

Finančné záväzky Spoločnosti zahŕňajú záväzky z obchodného styku a iné záväzky, úvery a pôžičky a derivátové finančné nástroje.

Následné oceňovanie

Po prvotnom vykázaní, Spoločnosť oceňuje finančné záväzky v súlade s ich klasifikáciou pri prvotnom vykázaní. Reklasifikácia finančných záväzkov do inej kategórie ocenenia nie je povolená za žiadnych okolností. Spoločnosť klasifikovala svoje finančné záväzky ako finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote.

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú finančné záväzky určené na obchodovanie a finančné záväzky pri prvotnom vykázaní určené ako oceňované v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát. Finančné záväzky sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, že sú obstarané za účelom predaja v blízkom období.

Finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote

Táto kategória zahŕňa úvery a pôžičky, záväzky z finančného lízingu, záväzky z obchodného styku a iné záväzky. Amortizovaná hodnota finančného záväzku je hodnota, ktorou sa finančný záväzok oceňuje pri prvotnom vykázaní, znížená o platby istiny a zvýšená alebo znížená o kumulovanú amortizáciu akéhokoľvek rozdielu medzi touto prvotnou hodnotou a hodnotou pri splatnosti za použitia metódy efektívnej úrokovej miery. Výpočet efektívnej úrokovej miery zohľadňuje všetky poplatky zaplatené alebo prijaté od zmluvnej protistrany, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky ostatné diskonty alebo prémie. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je vykázaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade ak zanikol, t.j. ak bola povinnosť plnenia záväzku splnená, zrušená alebo stratila platnosť.

Zásadná zmena podmienok existujúceho finančného záväzku alebo jeho časti sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného záväzku (alebo časti finančného záväzku), ktorý zanikol alebo bol prevedený na inú stranu, a zaplateným plnením vrátane akýchkoľvek prevedených nepeňažných aktív alebo prevzatých záväzkov sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

iii) Započítanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že Spoločnosť má právne vynúiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa ich vzájomne započítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok. V zmysle IAS 32, Dodatky k IAS 32: Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov, právo na započítanie nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a musí byť právne vymáhateľné za podmienok bežného obchodovania, a takisto v prípade významných finančných ťažkostí, insolventnosti alebo bankrotu.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

iv) Reálna hodnota finančných nástrojov

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k súvahovému dňu stanovuje na základe kótovaných trhových cien alebo cenovej ponuky obchodníka, bez toho, aby sa odpočítali akékoľvek transakčné náklady.

Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhovú cenu, sa reálna hodnota stanovuje použitím vhodných oceňovacích techník. Takéto techniky zahŕňajú použitie nedávnej nezávislej trhovej transakcie, stanovenie ceny na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa cena vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície alebo iných oceňovacích modelov.

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
-

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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

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

Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

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

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

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

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

Zabezpečenie peňažných tokov

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

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

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

K 31. decembru 2018 a 2017 neboli žiadne finančné záväzky klasifikované ako derivátové finančné nástroje.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Zamestnanecké požitky

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

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

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav a zmien 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 odstupné

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

Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný (skôr 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 znížovanie 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 vykázaných rezerv je najlepším odhadom potrebných výdavkov.

Rezerva na súdne spory

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

Prenájom

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

Nájomca

Predmet finančného prenájmu, pri ktorom sa prevádzajú na Spoločnosť v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva 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.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Prenajímateľ

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

Vykazovanie výnosov

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

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

Náklady na prijaté úvery

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

Daň z príjmov

Splatná daň

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

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

Odložená daň

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

Odložená daňová povinnosť sa vyказuje pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch.

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

Previerka 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 2018	31. december 2017
Vnútroštátna preprava:		
Preprava tovaru	30.509	31.282
Nakládka vozňov	9.133	8.493
Pristavné vozňov	1.093	1.141
	40.735	40.916
Medzinárodná preprava:		
Import	102.568	94.976
Export	97.513	102.733
Tranzit	12.420	12.526
	212.501	210.235
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Používanie vozňov v režimoch RIV, PGV a AVV	11.736	10.184
Prenájom vozňov	4.307	2.322
Cezhraničné služby	2.999	3.072
Ostatné	2.569	2.630
	21.611	18.208
	274.847	269.359

4. OSTATNÉ VÝNOSY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2018	31. december 2017
Opravy a údržba	6.569	6.187
Výkony prevádzky	2.065	2.115
Prenájom majetku	3.332	2.320
Ostatné	2.577	2.442
	14.543	13.064

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

5. SPOTREBA A SLUŽBY

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Prenájom vozňov	(42.306)	(41.500)
Trakčná elektrická energia	(27.263)	(26.044)
Poplatok za použitie železničnej dopravnej cesty	(22.030)	(25.322)
Zahraničné úseky	(15.337)	(8.122)
Trakčná motorová nafta	(10.890)	(10.858)
Materiál	(8.637)	(7.693)
Prekládka realizovaná externým dodávateľom	(7.836)	(10.054)
IT služby a telekomunikačné poplatky	(6.353)	(6.684)
Opravy a údržba	(6.091)	(6.817)
Spotreba ostatných médií	(3.625)	(4.060)
Prenájom	(3.568)	(3.657)
Cezhraničné služby	(3.461)	(3.579)
Bezpečnostné služby	(1.369)	(1.240)
Cestovné a náklady na reprezentáciu	(1.306)	(1.272)
Poradenstvo a konzultačné služby	(1.299)	(662)
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	(709)	(692)
Vzdelávanie	(361)	(374)
Zdravotná starostlivosť	(312)	(305)
Ostatné	(1.897)	(2.473)
	(164.650)	(161.408)

Spotreba a služby obsahujú čiastky fakturované od ŽSR v objeme 54 887 tis. EUR (57 183 tis. EUR v roku 2017), spojené hlavne s používaním dráh ŽSR (spoločnosť má uzavretý jednoročný kontrakt so ŽSR, ktorý stanovuje plánované kilometre a sadzby pre jednotlivé druhy dopravy) a tiež nákup trakčnej energie (viď poznámka 24).

6. OSOBNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Mzdové náklady	(65.507)	(63.567)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(27.597)	(26.973)
Zamestnanecké požitky (poznámka 20)	731	(293)
Odstupné a odchodné (poznámka 21)	(1.726)	(684)
	(94.099)	(91.517)

Stav zamestnancov k 31.12.2018 bol 5 513 (k 31. decembru 2017 bol 5 632), z toho vedenie spoločnosti predstavuje sedem zamestnancov (ako členovia predstavenstva Spoločnosti alebo riaditelia jednotlivých úsekov). Priemerný stav zamestnancov k 31.12.2018 bol 5 549 (k 31. decembru 2017 bol 5 738).

Priemerná mzda v roku 2018 bola 1 019 EUR a v roku 2017 bola 954 EUR.

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

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2018	31. december 2017
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a zásob	1.400	2.713
Rozpustenie (tvorba) rezervy na súdne spory a ostatné rezervy (poznámka 21)	4.233	(2.338)
Rozpustenie (tvorba) opravných položiek k pochybným pohľadávkam	151	82
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	(938)	(1.017)
Ostatné	253	82
	5.099	(478)

8. ÚROKOVÉ NÁKLADY

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2018	31. december 2017
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	(1.000)	(960)
Náklady na finančný lízing	(120)	(349)
Úrokové náklady k rezervám a zamestnaneckým požitkom	(367)	(379)
Ostatné	(12)	(11)
	(1.499)	(1.699)

9. OSTATNÉ FINAČNÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2018	31. december 2017
Kurzové zisky (straty), netto	(23)	63
Ostatné výnosy (náklady), netto	962	563
	939	626

10. OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2018	31. december 2017
Poskytnuté preddavky	480	480
Náklady budúcich období	46	14
	526	494

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

11. DAŇ Z PRÍJMOV

Vykázaná daň z príjmov predstavuje zrážkovú daň zaplatenú v zahraničí vo výške 76 tis. EUR a daňovú licenciu vo výške 0 tis. EUR (44 tis. EUR a 3 tis. EUR v roku 2017).

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

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Zisk (strata) pred zdanením	197	196
Daň pri zákonnej sadzbe dane 21% (rok 2017: 21%)	41	41
Daň zaplatená v zahraničí a daňová licencia	(76)	(47)
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	84	17
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka (vrátane vplyvu zmeny sadzby)	(516)	(1.845)
Trvalo pripočítateľné náklady	391	1.787
Daň z príjmu	(76)	(47)

Odložená daňová pohľadávka a záväzok pozostávajú z nasledovných položiek (pre rok končiaci 31. decembra 2018 bola použitá sadzba dane z príjmu 21% platná pre budúce účtovné obdobie, k 31. decembru 2017 21%):

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Odložené daňové pohľadávky		
Neumorená daňová strata	-	982
Rezerva na environmentálne záťaže	4.538	4.597
Rezerva na zamestnanecké požitky	2.944	3.036
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	740	781
Opravná položka k zásobám	388	349
Rezerva na súdne spory	3.308	4.004
Odstupné, odchodné	174	186
Ostatné záväzky po lehote splatnosti nad 3 roky	570	2.260
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	2.141	-
Ostatné	7.193	6.749
	21.996	22.944
Odložené daňové záväzky		
Zrýchlené odpisovanie na daňové účely (očistené o opravné položky k dlhodobému majetku)	-	(449)
Ostatné	(47)	(30)
	(47)	(479)
Opravná položka	(21.949)	(22.465)
Čisté odložené daňové pohľadávky (záväzky)	-	-

Opravná položka vo výške 21 949 tis. EUR (22 465 tis. EUR v roku 2017) sa vykázala pri dočasných odpočítateľných rozdieloch z dôvodu neistoty pri realizácii daňových výhod v budúcich rokoch. Spoločnosť bude opravnú položku naďalej posudzovať, a keď sa stanoví, že už nie je potrebná, daňové výhody zostávajúcich odložených daňových pohľadávok sa zaúčtujú.

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

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

12. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

<i>(v tis. EUR)</i>	Software	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2018	33.622	286	33.908
Prírastky	-	2.455	2.455
Prevody	2.399	(2.399)	-
K 31. decembru 2018	36.021	342	36.363
Kumulované oprávky			
K 1. januáru 2018	(24.062)	-	(24.062)
Odpisy za obdobie	(1.739)	-	(1.739)
K 31. decembru 2018	(25.801)	-	(25.801)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2018	10.220	342	10.562

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2018	70.162	469.081	5.012	544.255
Prírastky	-	-	18.834	18.834
Úbytky	(1.421)	(13.450)	(3)	(14.874)
Prevody	385	12.494	(12.879)	-
K 31. decembru 2018	69.126	468.125	10.964	548.215
Kumulované oprávky				
K 1. januáru 2018	(28.268)	(266.339)	(534)	(295.141)
Prírastky	(1.519)	(25.441)	-	(26.960)
Úbytky	1.330	13.443	-	14.773
Strata zo zníženia hodnoty	(2.781)	(3.521)	-	(6.302)
K 31. decembru 2018	(31.238)	(281.858)	(534)	(313.630)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2018	37.888	186.267	10.430	234.585

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

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 2018.

Zároveň k 31. decembru 2018, 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.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAČOVANIE)

Základom pre stanovenie relevantných peňažných tokov bol podnikateľský plán na rok 2019 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 peniazotvornej jednotky. Peňažné toky zahŕňali aj nevyhnutné investičné výdavky na udržanie schopnosti peniazotvornej 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 6 302 tis. EUR (v roku 2017: zníženie zníženia hodnoty o 808 tis. EUR) ako dôsledok nižšieho využitia majetku Spoločnosti, jeho trhového potenciálu a zníženia čistých peňažných tokov vyplývajúcich najmä z poklesu prepravných výkonov počas roka 2018 a očakávaného využitia majetku a prepravných výkonov (predovšetkým v dieslovej trakcii) v nasledovnom období.

Do dlhodobého hmotného majetku sú zahrnuté hnacie dráhové vozidlá obstarané formou finančného prenájmu v celkovej obstarávacej hodnote 6 426 tis. EUR (zostatková hodnota 3 619 tis. EUR), vagóny v celkovej obstarávacej hodnote 30 752 tis. EUR (zostatková hodnota 21 426 tis. EUR) a motorové vozidlá v celkovej obstarávacej hodnote 115 tis. EUR (zostatková hodnota 93 tis. EUR).

Dlhodobý hmotný majetok vo vlastníctve Spoločnosti v celkovej obstarávacej 709 tis. EUR (709 tis. EUR k 31. decembru 2017) a zostatkovej hodnote 451 tis. EUR (469 tis. EUR k 31. decembru 2017) 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 poisťného 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 poisťné krytie do sumy 240 104 tis. EUR a (iii) do 306 148 tis. EUR.

Brutto účtovná hodnota všetkých plne odpísaných nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sa ešte používajú, je 33 343 tis. EUR.

14. INVESTÍCIE V SPOLOČNÝCH PODNIKOKCH A DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI

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

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

Hodnoty uvedené nižšie sú v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie. V účtovnej závierke k 31. decembru 2017 boli pre účely konsolidácie použité hodnoty z účtovnej závierky spoločného podniku Cargo Wagon, a.s. zostavenej podľa slovenských účtovných postupov.

Detaily o spoločných podnikoch a dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2018 sú nasledovné:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2018	Hodnota podielu 2018	Vlastné imanie 2018	Zisk/(strata) 2018
Investície v spoločných podnikoch					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	3.210	24.838	683
Cargo Wagon, a.s.	Slovensko	34%	3.403	30.083	6.344
Investície do spoločných podnikov spolu			6.613		
Investície do dcérskych spoločností					
ZSSK CARGO Intermodal, a.s.	Slovensko	100%	27,5	22	(0,5)

V roku 2018 Spoločnosť vložila formou nepeňažného vkladu do spoločného podniku BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s. dlhodobý majetok v hodnote 381 tis. EUR. Majoritný akcionár spoločného podniku realizoval tiež vklad vo výške zodpovedajúcej jeho zastúpeniu na základnom imaní, čím nedošlo k zmene majetkovej účasti u žiadneho akcionára. Základné imanie spoločného podniku bolo zvýšené celkovo o 952 tis. EUR. Zmeny v základnom imaní sú v obchodnom registri k 31. decembru 2018 už zapísané.

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

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

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

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2017	Hodnota podielu 2017	Vlastné imanie 2017	Zisk/(strata) 2017
<i>Investície v spoločných podnikoch</i>					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	2.829,5	23.023	2.307
Cargo Wagon, a.s.	Slovensko	34%	3.402,5	23.514	7.978
Investície do spoločných podnikov spolu			6.232		
<i>Investície do dcérskych spoločností</i>					
ZSSK CARGO Intermodal, a.s.	Slovensko	100%	27,5	24	(1)

Prehľad o aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch spoločných podnikov:

2018 (v tis. EUR)	Dlhodobý majetok	Krátkodobý majetok	Aktíva spolu	Vlastné imanie	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Záväzky spolu	Výnosy	Zisk
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	36.846	3.025	39.871	24.838	11.560	3.473	15.033	12.816	683
Cargo Wagon, a.s.	153.359	8.339	161.698	30.083	107.813	23.802	131.615	35.925	6.344
Spolu	190.205	11.364	201.569	54.921	119.373	27.275	146.648	48.741	7.027

2017 (v tis. EUR)	Dlhodobý majetok	Krátkodobý majetok	Aktíva spolu	Vlastné imanie	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Záväzky spolu	Výnosy	Zisk
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	37.268	3.574	40.842	23.023	13.413	4.406	17.819	13.555	2.307
Cargo Wagon, a.s.	162.536	17.899	180.435	23.514	134.990	21.931	156.921	34.464	7.978
Spolu	199.804	21.473	221.277	46.537	148.403	26.337	174.740	48.019	10.285

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 2018 nevykonáva žiadnu aktivitu.

15. ZÁSoby

(v tis. EUR)	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)		Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)	
	Obstarávacia cena 2018	2018	Obstarávacia cena 2017	2017
Strojové a kovové materiály	4.274	3.585	3.587	2.927
Elektrické materiály	2.962	1.833	2.881	1.908
Motorová nafta	717	717	708	708
Chemikálie a guma	647	630	832	813
Bezpečnostné pomôcky	184	181	140	137
Ostatné	260	252	157	150
Zásoby spolu	9.044	7.198	8.305	6.643

Spoločnosť očakáva spotrebu zásob v celkovej hodnote 21 517 tis. EUR (2017: 20 532 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 závierke

16. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Pohľadávky z tuzemského obchodného styku	39.745	34.260
Pohľadávky zo zahraničného obchodného styku	13.397	15.351
DPH pohľadávky	1.884	2.968
Ostatné pohľadávky	6.708	3.249
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	(3.523)	(3.717)
	58.211	52.111

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 4 888 tis. EUR k 31. decembru 2018 (4 793 tis. EUR k 31. decembru 2017).

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 24.

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

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
2018	58.211	56.563	1.648	-	-	-	-
2017	52.111	48.264	3.847	-	-	-	-

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 2018	31. december 2017
Peňažné prostriedky v bankách, v pokladni a peňažné ekvivalenty	33	269
Kontokorentné úvery	(31.141)	(51.941)
	(31.108)	(51.672)

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 2018		31. december 2017	
	Maximálny limit	Čerpanie	Maximálny limit	Čerpanie
ING Bank N.V., pobočka z.b.	20.000	13.650	20.000	12.980
Citibank Europe plc, pob. zahr. banky	15.000	10.125	15.000	8.972
Slovenská sporiteľňa, a.s.	10.000	5.120	10.000	5.337
Tatra banka, a.s.	20.000	871	15.000	9.187
Československá obchodná banka, a.s.	10.000	824	10.000	5.812
Všeobecná úverová banka, a.s.	20.000	551	20.000	9.653
	95.000	31.141	90.000	51.941

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

Zákonný rezervný fond

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

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

Ostatné fondy

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

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

Rozdelenie účtovného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie

Rozdelenie štatutárneho účtovného zisku za rok 2017 bolo schválené valným zhromaždením spoločnosti dňa 3. júla 2018 a 15 tis. EUR bolo preúčtovaných do zákonného rezervného fondu a 134 tis. EUR bolo preúčtovaných na neuhradenú stratu.

19. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

(v tis. EUR)	Splatnosť	31. december 2018	31. december 2017
Dlhodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
Slovenská sporiteľňa, a.s.	31. december 2023	14.676	9.250
ING Bank N.V., pob. zahr. banky	31. júla 2019	-	8.798
<i>Nezabezpečené</i>			
Československá obchodná banka, a.s.	31. marec 2027	3.332	-
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pob. zahr. banky	31. marec 2021	1.494	-
Spolu		19.502	18.048
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		5.082	7.320
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek		14.420	10.728
Krátkodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
Všeobecná úverová banka, a.s.	31. december 2019	14.000	-
Československá obchodná banka, a.s.	28. jún 2019	6.500	-
Privatbanka, a.s.	6. júna 2018	-	10.000
ING Bank N.V., pob. zahr. banky	31. júla 2019	3.478	-
<i>Nezabezpečené</i>			
Tatra banka, a.s.	31. december 2019	14.000	-
Krátkodobé úvery		37.978	10.000
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)		5.082	7.320
Kontokorentné úvery (poznámka 17)		31.141	51.941
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		74.201	69.261
Celkom		88.621	79.989

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

19. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY (POKRAČOVANIE)

Všetky úvery sú uvedené v tabuľke ako zabezpečené vlastnými zmenkami v hodnote 65 446 tis. EUR (71 191 tis. EUR k 31. decembru 2017), v nominálnej hodnote 105 000 tis. EUR (135 800tis. EUR k 31. decembru 2017) okrem dlhodobého úveru od ING Bank N.V., pobočka zahr. banky, dlhodobého úveru od Československej obchodnej banky, a.s. a dlhodobého úveru od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pob. zahr. banky a krátkodobého úveru od Tatra banky, a.s. Dlhodobý úver od ING Bank N.V., pobočka zahr. banky je zabezpečený záložným právom k 250 vozňom radu Shimmns a vznikol transformáciou zmluvy o finančnom lízingu pri odchode lízingovej spoločnosti (ING Lease (C.R.), s.r.o., org. zložka zo Slovenska a prebratia zmluvy bankou zo skupiny ING. Dlhodobý úver od Slovenskej sporiteľne, a.s. je okrem vlastnej blankozmenky (zabezpečenie istiny úveru) zabezpečený aj záložným právom k 6 hnacím dráhovým vozidlám (zabezpečenie príslušenstva úveru).

K 31. decembru 2018 nemá Spoločnosť v žiadnej z úverových zmlúv povinnosť dodržiavať finančné kovenanty.

Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 88 621 tis. EUR (79 989 tis. EUR k 31. decembru 2017).

Všetky úročené úvery a pôžičky sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od 0,780% p.a. do 2,700% p.a. (od 0,950% p.a. do 2,700% p.a. v roku 2017) okrem úveru UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pob. zahr. banky, ktorý je úročený fixnou úrokovou sadzbou.

20. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovnávacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	12.340	2.919	11	15.270
Náklady na súčasné služby	455	107	-	562
Úrokové náklady	216	51	-	267
Zisky a straty poisťnej matematiky	60	15	1	76
Vyplatené požitky	(508)	(341)	(8)	(857)
Náklady na minulé služby	(401)	-	31	(370)
Stav k 31. decembru 2018	12.162	2.751	35	14.948
Krátkodobé k 31. decembru 2018	699	346	8	1.053
Dlhodobé k 31. decembru 2018	11.463	2.405	27	13.895
Stav k 31. decembru 2018	12.162	2.751	35	14.948

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

Hlavné použité poisťno-matematické predpoklady:

	2018	2017
Diskontná sadzba (% p.a.)	1,80	1,75
Rast miezd (%)	7,00	3,00
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,04 – 2,26	0,04 – 2,26
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,02 – 0,88	0,02 – 0,88

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

20. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY (POKRAČOVANIE)

Analýza citlivosti

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

(v tis. EUR)	31. december 2018	Disk. Sadzba (1,00%)	Rast miezd (1,00%)	Úmrtnosť (-10,00%)
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	14.948	(1.215)	422	160

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

21. REZERVY

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaž	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	21.889	19.067	885	5.149	46.990
Prírastky	-	1.869	829	-	2.698
Úrokové náklady	-	-	15	84	99
Rozpustenie	-	(5.000)	(102)	(1.102)	(6.204)
Použitie	(279)	(186)	(798)	(1.058)	(2.321)
Stav k 31. decembru 2018	21.610	15.750	829	3.073	41.262
Krátkodobé k 31. decembru 2018	279	-	829	1.058	2.166
Dlhodobé k 31. decembru 2018	21.331	15.750	-	2.015	39.096
Stav k 31. decembru 2018	21.610	15.750	829	3.073	41.262

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaž	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	22.154	17.716	1.493	5.113	46.476
Prírastky	-	1.351	885	1.014	3.250
Úrokové náklady	-	-	24	102	126
Rozpustenie	-	-	(490)	(27)	(517)
Použitie	(265)	-	(1.027)	(1.053)	(2.345)
Stav k 31. decembru 2017	21.889	19.067	885	5.149	46.990
Krátkodobé k 31. decembru 2017	280	-	885	1.080	2.245
Dlhodobé k 31. decembru 2017	21.609	19.067	-	4.069	44.745
Stav k 31. decembru 2017	21.889	19.067	885	5.149	46.990

Environmentálne záťaž

Počas roku 2018 Spoločnosť zaktualizovala analýzy týkajúce sa environmentálnych záťaž v spolupráci s externou spoločnosťou, špecialistom v oblasti životného prostredia, spoločnosťou HES-COMGEO spol. s r.o.. Na základe týchto analýz a správy vypracovanej spoločnosťou HES-COMGEO spol. s r.o., Spoločnosť odhadla potrebné finančné prostriedky v celkovej výške 21 610 tis. EUR (21 889 tis. EUR k 31. decembru 2017) 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 2020 – 2021. Pri výpočte bola použitá diskontná sadzba 2,00 % p.a.

Súdne spory

Rezervy na súdne spory sa týkajú viacerých právnych nárokov. Najvýznamnejšiu čiastku predstavuje spor so spoločnosťou REFIN B.A., s.r.o. vo výške 11 363 tis. EUR.

Ostatné

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

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

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Závazky z tuzemského obchodného styku	43.419	48.762
Závazky zo zahraničného obchodného styku	5.124	6.965
Závazky voči zamestnancom	7.202	6.582
Závazky voči sociálnym inštitúciám	4.271	3.767
Ostatné záväzky	6.231	4.809
	66.247	70.885

Krátkodobé záväzky z obchodného styku po splatnosti predstavovali výšku 1 354 tis. EUR k 31. decembru 2018 (1 474 tis. EUR k 31. decembru 2017).

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

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

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Stav k 1.1.	96	79
Tvorba	634	614
Použitie	659	597
Stav k 31.12.	71	96

23. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Závazky z finančného prenájmu

K 31. decembru 2018 má Spoločnosť záväzky z finančného prenájmu súvisiace s obstaraním 200 kusov vagónov, 4 kusy hnacích dráhových vozidiel a 2 kusy nákladných cestných motorových vozidiel (650 kusov vagónov, 4 kusy hnacích dráhových vozidiel a 2 kusy nákladných cestných motorových vozidiel k 31. decembru 2017).

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

(v tis. EUR)	31. december 2018		31. december 2017	
	Minimálne splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne splátky	Súčasná hodnota splátok
Do jedného roka	1.764	1.691	4.542	4.414
Od jedného do piatich rokov	2.472	2.443	4.215	4.134
Nad päť rokov	-	-	-	-
Výška minimálnych splátok spolu	4.236	4.134	8.757	8.548
Znížená o budúce finančné náklady	(102)	-	(209)	-
Súčasná hodnota minimálnych splátok	4.134	4.134	8.548	8.548

Závazky z operatívneho prenájmu

K 31. decembru 2018 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 2018	31. december 2017
Operatívny lízing vozňov	42.330	41.075
Operatívny lízing áut	332	355
Operatívny lízing ostatných zariadení	158	158
Operatívny lízing HDV	71	-
	42.891	41.588

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

23. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY (POKRAČOVANIE)

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

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Do jedného roka	48.018	41.908
Od jedného do piatich rokov	156.261	178.779
Nad päť rokov	20.633	-
	224.912	220.687

Investičné záväzky

Plánované kapitálové výdavky na obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 (1. januára 2018 do 31. decembra 2018) sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Pozemky a budovy	176	2.847
Stroje, zariadenie a iný majetok	504	202
Nehmotný majetok	2.039	480
	2.719	3.529

Z celkovej vyššie uvedenej hodnoty sú investičné výdavky v hodnote 2 719 tis. EUR (3 529 tis. EUR v roku 2017) viazané zmluvnými dohodami.

Podmienené záväzky

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

Vo veci bol dňa 8. novembra 2016 vyhlásený rozsudok, ktorým Okresný súd Bratislava II v celom rozsahu žalobu zamietol a žalovanému priznal právo na náhradu trov konania v hodnote 106 tis. EUR. Súdny spor bol právoplatne ukončený, ČD CARGO, a.s. v zákonnej lehote v roku 2017 podalo dovolanie. NS SR vydal 30. októbra 2017 uznesenie, ktorým NS SR rozhodol tak, že dovolanie žalobcu odmietol. Žalobca podal ústavnú sťažnosť, o ktorej doteraz nebolo rozhodnuté.

24. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

Nasledujúca tabuľka uvádza celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2018 a 2017:

(v tis. EUR)	31. december 2018			
Spriaznené osoby	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Záväzky voči spriazneným osobám
ŽSR	691	54.794	142	16.505
ZSSK	13.991	3.380	1.794	496
Slovenský plynárenský priemysel	-	1.125	-	289
Cargo Wagon, a.s. (spoločný podnik)	1.600	35.925	12.224	4.037
BTS (spoločný podnik)	934	8.073	110	1.313
Ostatné spriaznené osoby	903	550	14	36

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

24. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (POKRAČOVANIE)

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

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 zahrňujú 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 2018 a 2017 štatutárne a kontrolné orgány spoločnosti nasledovné zloženie:

- Predstavenstvo:** Ing. Martin Vozár, MBA, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ (od 7.7.2016)
Ing. Miroslav Hopta, podpredseda predstavenstva (od 30.5.2016)
Ing. Róbert Nemčík, PhD., člen predstavenstva (od 8.7.2016)
Ing. Ľubomír Kuťka, člen predstavenstva (od 28.7.2016)
Ing. Jaroslav Daniška, člen predstavenstva (od 30.5.2016 do 20.10.2017)
- Dozorná rada:** Ing. Ján Lupták, predseda dozornej rady (od 12.10.2017)
Ing. Bartolomej Kun, člen dozornej rady (od 1.1.2015)
Mgr. Zita Verčíková, člen dozornej rady (od 1.1.2015)
Ing. Ivan Gránsky, člen dozornej rady (od 13.7.2016)
Ing. Jaroslav Mikla, člen dozornej rady (od 25.10.2017 do 31.1.2018)
Ing. Martin Čatloš, predseda dozornej rady (od 15.8.2012 do 15.8.2017)
Ing. Radovan Majerský, PhD., podpredseda dozornej rady (od 15.8.2012 do 15.8.2017)
Ing. Štefan Hlinka, člen dozornej rady (od 15.8.2012 do 15.8.2017)

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom predstavenstva v roku 2018 predstavovali sumu 44 tis. EUR (50 tis. EUR k 31. decembru 2017). Odmeny členom dozornej rady v roku 2018 predstavovali sumu 23 tis. EUR (27 tis. EUR k 31. decembru 2017).

Poskytnuté úvery

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

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

25. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

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

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

Úrokové riziko

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

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu citlivosti na zmenu úrokovej sadzby o 50 bázičských 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 2018	31. december 2017
EURIBOR (+0.5%)	(574)	(315)
EURIBOR (-0.5%)	4	-

Riziko likvidity

Politikou Spoločnosti je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške cudzích zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Výška dostupných cudzích zdrojov vo forme nečerpaných úverových liniek k 31. decembru 2018 a 2017 je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Dlhodobé cudzie zdroje	13.992	20.750
Krátkodobé cudzie zdroje	27.454	39.154
Dostupné cudzie zdroje spolu	41.446	59.904

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 Spoločnosť nečerpala bankovú záruku.

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2018 na základe zmluvných nediskontovaných platieb.

(v tis. EUR)	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkovo
Dlhodobé úvery	-	-	-	13.512	908	14.420
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	1.354	55.861	9.019	13	-	66.247
Záväzky z finančného prenájmu	-	299	1.392	2.443	-	4.134
Krátkodobé úvery	-	12.683	61.518	-	-	74.201
	1.354	68.843	71.929	15.968	908	159.002

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2017 na základe zmluvných nediskontovaných platieb.

(v tis. EUR)	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkovo
Dlhodobé úvery	-	-	-	10.728	-	10.728
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	1.474	50.359	8.054	10.998	-	70.885
Záväzky z finančného prenájmu	-	286	4.128	4.134	-	8.548
Krátkodobé úvery	-	9.472	46.809	12.980	-	69.261
	1.474	60.117	58.991	38.840	-	159.422

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

25. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK (POKRAČOVANIE)

Kreditné riziko

Spoločnosť predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivcovo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Spoločnosť má hlavných zákazníkov, Budamar Logistics, a.s., U.S. Steel Košice, s.r.o. a ŠPED-TRANS Levice, a.s. (Budamar Logistics, a.s., U.S. Steel Košice, s.r.o. a ŠPED-TRANS Levice, a.s. v roku 2017), výnosy voči ktorým predstavujú 57 % z celkových výnosov z prepravy a súvisiacich výkonov (58 % v roku 2017), ale vedenie je presvedčené na základe historického vývoja, budúcich projekcií a podpísaných zmlúv, že Spoločnosť nie je nadmerne vystavená kreditnému riziku v súvislosti s týmito tromi zákazníkmi. Spoločnosť má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

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

Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je 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 2018 a 31. decembra 2017.

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

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Dlhodobé úvery, ponížené o krátkodobú časť (okrem záväzkov z finančného prenájmu)	14.420	10.728
Krátkodobé úvery zahŕňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov (okrem záväzkov z finančného prenájmu)	74.201	69.261
Dlh	88.621	79.989
Vlastné imanie	114.608	114.487
Ukazovateľ zadlženosti (%)	77%	70%

26. UDALOSTI PO ZÁVIERKOVOM DNI

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

Schválené Ing. Martinom Vozárom, MBA a Ing. Miroslavom Hoptom v mene predstavenstva dňa 24. apríla 2019.

