

Railtrans International, a.s.

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

za rok končiaci 31. decembra 2018

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Railtrans International, a.s. („spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2018, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2018, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov*Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe*

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

31. augusta 2019
Pezinok, Slovenská republika

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

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



Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

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

za rok končiaci 31. decembra 2018

Bratislava, 31. augusta 2019



Ing. Alexandra Broszová
predseda predstavenstva



Roman Rapant
člen predstavenstva



Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. Decembru 2018

	Poznámka	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	6	90 512 207	73 638 959
Dlhodobý nehmotný majetok	7	13 023	71 005
Dlhodobý finančný majetok		0	0
Investície v pridružených spoločnostiach	8	135 717	0
Finančný majetok určený na predaj		0	0
Dlhodobé pohľadávky	10, 18	379 680	176 285
		91 040 627	73 886 249
Obežné aktíva			
Zásoby	9	87 976	74 810
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10, 18	13 334 247	9 356 466
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	1 212 884	2 478 283
		14 635 107	11 909 559
Aktíva spolu		105 675 734	85 795 808
VLASTNÉ IMANIE			
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti			
Základné imanie	12	25 000	25 000
Ostatné kapitálové fondy	13	1 049 596	-16 559
Rezerva na kurzové rozdiely		9	-62
Výsledok hospodárenia minulých rokov		9 741 231	4 204 514
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		5 584 230	5 535 315
		16 400 066	9 748 207
Podiel nekontrolujúcich vlastníkov		0,00	0
Vlastné imanie spolu		16 400 066	9 748 207
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé bankové úvery a iné pôžičky	15	38 835 706	43 970 974
Ostatné dlhodobé záväzky	16,17	21 178 740	7 895 076
Odložený daňový záväzok	17,18	1 699 890	941 265
Rezervy dlhodobé	17	0	0
		61 714 336	52 807 315
Krátkodobé záväzky			
Krátkodobé bankové úvery a iné pôžičky	15	11 458 031	8 158 058
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	16,17	15 384 732	13 294 242
Daňové záväzky	17,18	64 326	1 238 381
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám	17	287 419	291 017
Rezervy krátkodobé	17	366 824	258 588
		27 561 332	23 240 286
Záväzky spolu		89 275 668	76 047 601
Pasíva spolu		105 675 734	85 795 808

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. Decembra 2018

	Poznámka	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Tržby z predaja tovaru		0	0
Náklady na predaj tovaru		0	0
Hrubá marža		0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	19	118 255 407	102 838 031
Ostatné prevádzkové náklady	20	-109 575 546	-94 509 914
Prevádzkový zisk		8 679 861	8 328 117
Výnosové úroky	23	1 779	887
Nákladové úroky	23	-1 538 945	-1 238 934
Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností	22	-1 316	-1 372
Ostatné finančné výnosy / (-) náklady	23	-15 444	-40 153
Finančné výnosy/ (-) náklady - netto		-1 553 926	-1 279 572
Zisk pred zdanením		7 125 935	7 048 545
Daň z príjmov	24	-1 541 705	-1 513 230
Zisk za účtovné obdobie		5 584 230	5 535 315
Ostatné zložky komplexného výsledku			
Kurzové rozdiely pri prevode zahraničných jednotiek		9	-62
Ostatné		0	0
Ostatné zložky komplexného výsledku		9	-62
Komplexný výsledok za účtovné obdobie		5 584 239	5 535 253
Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na:			
Vlastníkov podielov spoločnosti		5 584 230	5 535 315
Vlastníkov nekontrolujúcich podielov		0	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:			
Vlastníkov podielov spoločnosti		5 584 239	5 535 253
Vlastníkov nekontrolujúcich podielov		0	0
Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na akciu	3	279 212	276 766

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. Decembra 2018

Prípadajúce na vlastníkov podielov Spoločnosti								
	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Rezerva na kurzové rozdiely	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	Medzisúččet	Podiel menšinových vlastníkov	Vlastné imanie spolu
Stav k 31.12.2016	25 000	-10 665	-1	343 965	4 284 330	4 642 629	0	4 642 629
Podiel zisku do fondov a prevod na nerozd.zisk				4 284 330	-4 284 330	0		0
Kapitálový fond z precenenia majetku		-5 894	-61			-5 955		-5 955
Dividendy						0		0
Ostatné				-423 780		-423 780		-423 780
Komplexný výsledok spolu					5 535 315	5 535 315		5 535 315
Stav k 31.12.2017	25 000	-16 559	-62	4 204 514	5 535 315	9 748 207	0	9 748 207
Podiel zisku do fondov a prevod na nerozd.zisk				5 535 315	-5 535 315	0		0
Kapitálový fond z precenenia majetku		1 066 155	71			1 066 226		1 066 226
Dividendy						0		0
Ostatné				1 402		1 402		1 402
Komplexný výsledok spolu					5 584 230	5 584 230		5 584 230
Stav k 31.12.2018	25 000	1 049 596	9	9 741 231	5 584 230	16 400 066	0	16 400 066

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. Decembra 2018

	Poznámka	Za obdobie do 31.12.2018	Za obdobie do 31.12.2017
Zisk pred zdanením		7 125 935	7 048 545
Upravený o:			
Odpisy a amortizácia dlhodobého majetku		4 593 623	2 886 241
Opravná položka k pohľadávkam / Rezervy		112 727	42 794
(-) Zisk / strata z predaja dlhodobého hmotného majetku a materiálu		-28 471	-220
Výnosové úroky		-1 779	-887
Nákladové úroky		1 538 945	1 238 934
Podiel na (-) zisku / strate pridruženej spoločnosti	22	1 316	1 372
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia		139 176	21 517
Ostatné položky nepeňažného charakteru		-1 955	96 869
		13 479 517	11 335 165
Zmeny pracovného kapitálu			
Zásoby		-13 166	-16 945
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky		-3 990 230	-161 667
Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky		781 619	2 569 133
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		10 257 739	13 725 685
Prijaté úroky		1 779	887
Zaplatené úroky		-1 538 945	-1 238 934
Zaplatená daň z príjmov		-1 013 463	-984 711
Čisté peňažné toky prevádzkovej činnosti		7 707 111	11 502 927
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na nákup dlhodobého majetku		-36 981 435	-33 447 358
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		15 601 017	8 566 280
(-) Zvýšenie / zníženie ostatných dlhodobých pohľadávok		62 540	-101 206
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-21 317 878	-24 982 284
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z čerpania / (-) Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek		-1 835 295	8 008 076
Zvýšenie / (-) zníženie ostatných dlhodobých záväzkov		13 283 664	7 186 116
Nákup (-) / predaj obchodných podielov v iných podnikoch		-303 000	0
Príjmy z vkladov do vlastného imania		1 200 000	0
Vyplatené dividendy		0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		12 345 369	15 194 192
Čistý (-) úbytok / prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-1 265 399	1 714 835
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		2 478 283	763 448
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	11	1 212 884	2 478 283

1 Všeobecné informácie

Spoločnosť **Railtrans International, a.s.** (ďalej len "Spoločnosť" alebo "Spoločnosť RTI") bola do obchodného registra bola zapísaná dňa 1.11.2011 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 6835/B). Identifikačné číslo Spoločnosti: 46 384 740.

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

Sídlo Spoločnosti:

Kukučínova 22
831 03 Bratislava
Slovenská republika

(dňa 16.8.2018 nastala zmena sídla – zápis do OR)

Schválenie audítora Skupiny

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 9.8.2018 spoločnosť AB Audit & Consulting, s.r.o., ako audítora konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2018.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2018 bola nasledovná:

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

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo za rok končiaci 31. decembra 2018 nasledovné:

Predstavenstvo

Ing. Alexandra Broszová - predseda

Roman Rapant - člen

Ing. Juraj Slaninka - člen

(vznik funkcie 15.11.2018, zápis do obch. registra 9.1.2019)

Dozorná rada

Matej Sabol, M.A. - predseda

Ing. Miloš Minarič - člen

Ing. Ivana Mižičková, PhD. - člen

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

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2018

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2018 bol 84, z toho 6 vedúcich zamestnancov (v roku 2017 bol 78, z toho 4 vedúci zamestnanci).

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

2 Štruktúra Skupiny

Dcérske spoločnosti sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke metódou úplnej konsolidácie.

Dcérske podniky v Skupine k 31.12.2018 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Obchodné meno	Krajina zápisu do obchodného registra	Podiel na základnom imaní v %	Podiel na hlasovacích právach v %	Hlavná činnosť
Railtrans Wagon, s.r.o.	Slovenská republika	100,00%	100,00%	Prenájom hnutelných vecí
Raitrans International CZ, s.r.o.	Česká republika	100,00%	100,00%	obchodná činnosť, služby

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

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

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

Spoločnosť SMART RAIL, a.s. nadobudla v roku 2017 50%-ný podiel v spoločnosti CENTRAL RAILWAYS a.s.. V roku 2018 nadobudla spoločnosť SMART RAIL, a.s. ďalší podiel, čím zvýšila svoj podiel v spoločnosti CENTRAL RAILWAYS a.s. na 64,44 %.

Hlavným predmetom činnosti Skupiny sú nasledovné oblasti:

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

3 Súhrn hlavných účtovných zásad a metód

3.1 Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s platnými IFRS, ktoré boli účinné k 31. decembru 2018.

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

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

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

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

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

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

3.2 Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2018.

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

- IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe podielov
- IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvotnej aplikácii IFRS 9
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo
- IAS 40 Investície do nehnuteľnosti – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018)

Prijatie štandardov a interpretácií nemalo vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

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

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

- IFRS 3 Podnikové kombinácie – Dodatok objasňujúci definíciu podniku (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa definície významnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby - Dodatok týkajúci sa definície významnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 19 Zamestnanecké požitky - Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRIC 23 Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ).

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

IFRS 16 Lízingy

V januári 2016 IASB zverejnila nový štandard pre vykazovanie lízingov - IFRS 16 Lízingy, ktorý nahrádza IAS 17, IFRIC 4, SIC-15 a SIC-27. V prípade nájomcov, nový štandard stanovuje jednotný účtovný model a požaduje vykázanie aktív a záväzkov pre všetky nájmy. Výnimkou sú nájmy uzatvorené na dobu do 1 roka a nájmy s nízkou hodnotou podkladového aktíva. Tým sa odstraňuje doterajší rozdiel medzi operatívnym a finančným prenájomom u nájomcov. Prenajímatelia budú naďalej klasifikovať nájmy ako finančné alebo operatívne, podobne ako podľa IAS 17. Aplikácia tohto štandardu bude mať významný dopad na účtovnú závierku Skupiny v nasledujúcom účtovnom období.

3.4 Zásady konsolidácie

(i) Dcérske spoločnosti

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

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

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

Vnútroskupinové transakcie, zostatky, výnosy a náklady medzi podnikmi v Skupine sa pri konsolidácii eliminujú. Medzivýsledok vyplývajúci z vnútroskupinových transakcií, ktorý je súčasťou ocenenia aktív, sa pri konsolidácii eliminuje. Nerealizované zisky alebo straty z transakcií medzi podnikmi v Skupine sa vylučujú vtedy, keď sú významné. Účtovné zásady a metódy dcérskych spoločností boli v prípade potreby pozmenené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s účtovnými zásadami a metódami aplikovanými Skupinou.

Nekontrolujúce podiely predstavujú zisk/stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a zisku/strate za účtovné obdobie. Obstarania nekontrolujúcich podielov sa účtujú ako transakcie vo vlastnom imaní. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou, o ktorú sa upraví výška nekontrolujúcich podielov a hodnotou obstaranej investície sa zaúčtuje priamo do vlastného imania.

(ii) Spoločné a pridružené podniky

Spoločne kontrolované podniky ("spoločné podniky") sú tie, v ktorých sa Skupina podieľa na kontrole činnosti spoločne so svojimi partnermi v podnikaní. Spoločný podnik je charakteristický tým, že žiadny zo spoločníkov v ňom nemá rozhodujúci vplyv. Investície v spoločných podnikoch sa vykazujú metódou vlastného imania.

Pridružené spoločnosti sú všetky spoločnosti, v ktorých má Skupina podstatný vplyv, ale neovláda ich, čo je vo všeobecnosti spojené s vlastníctvom 20% až 50% hlasovacích práv.

Investície Skupiny v týchto podnikoch zahŕňajú goodwill (znížený o kumulované straty zo zníženia hodnoty) identifikovaný pri akvizícii. Podiel Skupiny na postakvizícnom zisku alebo strate v pridružených a spoločných podnikoch sa vyказuje v súhrnnom výkaze ziskov a strát. Kumulatívne postakvizíčné pohyby upravujú účtovnú hodnotu investície. Ak podiel Skupiny na stratách pridružených spoločností a spoločných podnikoch sa rovná alebo prevyšuje jej podiel na základnom imaní vrátane akýchkoľvek nezaručených pohľadávok, Skupina nevyказuje ďalšie straty, ak jej nevznikli záväzky alebo neuskutočnila platby za tieto spoločnosti. Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a jej pridruženými spoločnosťami a spoločnými podnikmi sú eliminované do výšky podielu Skupiny v týchto účtovných jednotkách. Nerealizované straty sú tiež eliminované, okrem prípadov, keď transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva.

Investície Skupiny do pridružených spoločností sa účtujú metódou vlastného imania. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženej spoločnosti zaúčtuje do výkazu finančnej pozície v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti. Goodwill súvisiaci s pridruženou spoločnosťou sa vykáže v účtovnej hodnote v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti, Skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže do konsolidovaného výkazu zmien vo vlastnom imaní. Zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a pridruženou spoločnosťou sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v pridruženej spoločnosti.

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

3.5 Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena vykazovania

Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny sú ocenené použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom spoločnosti v Skupine pôsobia ("funkčná mena").

Účtovná závierka je prezentovaná v EUR, ktorá je funkčnou menou a menou vykazovania všetkých spoločností Skupiny v roku 2018 a v roku 2017.

(ii) Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z úhrady takýchto transakcií a z prepočítania peňažného majetku a záväzkov denominovaných v cudzej mene koncoročným výmenným kurzom sa vykazujú v nákladoch a výnosoch.

3.6 Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o zníženie hodnoty.

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

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

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

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o zníženie hodnoty. Pozemky sa neodpisujú. Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

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

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

3.7 Dlhodobý nehmotný majetok

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

3.8 Zníženie hodnoty majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti (ako napríklad goodwill) a nehmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený do používania sa neodpisuje, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Pozemky, nedokončené investície a majetok, ktorý je predmetom odpisovania alebo amortizácie sa testuje na pokles hodnoty keď okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná.

Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené.

3.9 Podnikové kombinácie

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

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov nadobúdanej spoločnosti obstaranej k dátumu výmennej transakcie je prvotne účtovaný ako goodwill. Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku/strate za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné prostriedky Skupiny, resp. skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, pri ktorých sa predpokladá, že budú ziskové z kombinácie, a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek Skupiny alokované aj iné aktíva a pasíva.

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

3.10 Investície a ostatné finančné aktíva

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

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

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

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

3.12 Investície držané do splatnosti

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

3.13 Úvery a pohľadávky

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

3.14 Finančné aktíva určené na predaj

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

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

3.15 Reálna hodnota

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

3.16 Zásoby

Zásoby, vrátane nedokončenej výroby, sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia (po prípadnom znížení hodnoty na zastaralé zásoby). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady súvisiace s obstaraním, ako napríklad prepravu a clo. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na predaj. IFRS nepovoľujú precenenie zásob na fair value smerom hore, avšak výnimku tvoria zásoby poľnohospodárskych produktov (po dátume zberu úrody), pokiaľ sa oceňujú v čistej realizovateľnej hodnote, pričom existuje pre danú komoditu aktívny trh a riziko toho, že sa predaj neuskutoční, je zanedbateľné. Opravná položka sa tvorí na základe posúdenia jednotlivých položiek zásob.

3.17 Štátne dotácie

Štátne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vyказuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého hmotného majetku, reálna hodnota dotácie sa účtuje do výnosov budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do zisku/straty počas odhadovanej životnosti príslušného majetku.

3.18 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v amortizovanej obstarávacej cene zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku na pochybné či rizikové pohľadávky.

Opravná položka sa vytvára vtedy, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb (viac ako 1 mesiac po splatnosti) sa považujú za indikátory toho, že pohľadávka je znehodnotená. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota pohľadávky sa znižuje pomocou opravných položiek. Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek sa vo výkaze ziskov a strát vykazuje v riadku Ostatné prevádzkové náklady. Ak je pohľadávka z obchodného styku nevymožiteľnou, je odpísaná so súvzťažným zápisom oproti opravnej položke k pohľadávkam. Následné úhrady už odpísaných pohľadávok sú účtované v prospech „Ostatných prevádzkových výnosov“ vo výkaze ziskov a strát.

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

3.19 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vzájomne započítavajú v súvahe len v prípade, že Skupina má súčasne a právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie a má v úmysle buď vyrovnať majetok a záväzky v netto sume, alebo plánuje realizovať príslušné aktívum a v tom istom čase vyrovnať záväzok. Takéto právo na vzájomné započítanie (a) nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a (b) musí byť právne vymáhateľné v prípade všetkých nasledujúcich situácií: (i) pri bežných obchodných transakciách, (ii) v prípade neplnenia a (iii) v prípade platobnej neschopnosti alebo konkurzu.

3.20 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace.

Vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách, iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace a kontokorentné úvery.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa vykazujú v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Prostriedky, pri ktorých má Skupina obmedzené právo s nimi nakladať, sú vylúčené z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov pre účely zostavenia výkazu peňažných tokov. Zostatky, ktoré nemôžu byť použité na výmenu alebo úhradu záväzku viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú vykázané ako dlhodobé aktíva.

3.21 Podmienené aktíva

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovaných výkazoch. Zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky.

3.22 Dividendy

Výplata dividend akcionárom Spoločnosti sa vykazuje ako záväzok a znižuje vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka len v prípade, ak sú schválené pred alebo najneskôr k ročnému súvahovému dňu.

3.23 Nerozdelený zisk

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

3.24 Zisk na akciu

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

3.25 Daň z príjmov (splatná a odložená), ostatné dane

(i) Splatná daň z príjmov

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

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

(ii) Odložená daň z príjmov

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

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

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

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

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

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

3.26 Úvery a pôžičky

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

3.27 Leasing

IAS 17 definuje leasing ako zmluvu, pomocou ktorej prenajímateľ prevádza na nájomcu právo používať majetok na dohodnuté časové obdobie, výmenou za platbu, alebo sériu platieb.

(i) Operatívny leasing

Prenájom majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a ziskov spojených s vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Splátky (bez akýchkoľvek prémie od prenajímateľa) realizované v rámci operatívneho leasingu sú vykazované rovnomerne vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania leasingu.

(ii) Finančný leasing

Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom na Skupinu zreteľne prechádzajú všetky riziká a výhody spojené s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako finančný leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu je na začiatku nájomného vzťahu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

Každá leasingová splátka sa rozdeľuje medzi záväzok a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, bez finančných nákladov, sú súčasťou ostatných dlhodobých záväzkov. Úroková časť finančných nákladov sa účtuje do výkazu ziskov a strát počas doby trvania leasingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z leasingu za každé obdobie. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného leasingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku alebo počas doby trvania leasingu, ak je kratšia, a to v prípade, ak Skupina nemá dostatočnú istotu, že nadobudne vlastnícke právo k predmetu leasingu po skončení trvania leasingovej zmluvy.

3.28 Rezervy na záväzky/podmienené záväzky

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

Rezervy sa prehodnocujú ku koncu každého účtovného obdobia a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku. Tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znižovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

Podmienené záväzky sa nevykazujú vo finančných výkazoch účtovnej závierky. Vykazujú sa v poznámkach k účtovnej závierke, pokiaľ možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

3.29 Ostatné zložky vlastného imania

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

3.30 Rezerva na kurzové rozdiely

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

3.31 Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

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

3.32 Vykazovanie výnosov

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

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

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

4 Riadenie finančného rizika

4.1 Faktory finančného rizika

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

(i) Kreditné riziko

Svoje výrobky a služby Skupina realizuje najmä na tuzemskom trhu. Z platobnej morálky významných odberateľov nevzniká predpoklad nesplatenia pohľadávok, nepredstavuje teda významné kreditné riziko. Sledovanie platobnej morálky ostatných odberateľov je priebežné, s okamžitou reakciou na vznik pohľadávok po lehote splatnosti. Objem pohľadávok po lehote splatnosti je v prijateľnom pomere k celkovému stavu pohľadávok. Maximálne riziko nesplatenia finančných aktív predstavuje ich účtovná hodnota.

(ii) Riziko likvidity

Politikou Skupiny je držba peňažných prostriedkov minimálne na úrovni všetkých splatných záväzkov, s primeranou rezervou na nepredvídané udalosti, vychádzajúc zo skúseností minulých období. Skupina likviditu operatívne riadi pomocou kontroingu a finančných prognóz, spracovávaných mesačne minimálne na obdobie nasledujúcich troch mesiacov. Dlhodobé riadenie likvidity je zabezpečované pomocou finančných plánov. V priebehu roka Skupina nemala problémy s plnením svojich záväzkov.

(iii) Trhové riziko

Trhové riziko zahŕňa v sebe riziko zmien úrokových sadzieb na peňažnom trhu, riziko zmien výmenných kurzov na devízovom trhu a riziko zmien trhových cien (najmä poľnohospodárskych komodít).

4.2 Riadenie kapitálu

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

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

5 Zásadové účtovné odhady a rozhodnutia

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

6 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie							
Stav k 1.1.2018		6 744	79 127 054	7 743	-	-	79 141 541
prírastky		-		35 357 844		5 126 213	40 484 057
úbytky			15 773 084			3 507 920	19 281 004
presuny			35 160 319	- 35 160 319			
Stav k 31.12.2018	-	6 744	98 514 289	205 268	-	1 618 293	100 344 594
Oprávky							
Stav k 1.1.2018		250	5 502 332	-	-	-	5 502 582
prírastky		348	19 564 448				19 564 796
úbytky			15 773 084				15 773 084
Stav k 31.12.2018	-	598	9 293 696	-	-	-	9 294 294
Opravné položky							
Stav k 1.1.2018			-	-	-	-	-
prírastky		-	538 093				538 093
úbytky			-				-
Stav k 31.12.2018	-	-	538 093	-	-	-	538 093
Zostatková cena							
Stav k 1.1.2018	-	6 494	73 624 722	7 743	-	-	73 638 959
Stav k 31.12.2018	-	6 146	88 682 500	205 268	-	1 618 293	90 512 207

Dlhodobý hmotný majetok	Predchádzajúce účtovné obdobie						
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie							
Stav k 1.1.2017			54 098 820	12 636	-	201 600	54 313 056
prírastky		6 744	31 723 696	33 628 844			65 359 284
úbytky			6 695 462	33 633 737		201 600	40 530 799
Stav k 31.12.2017	-	6 744	79 127 054	7 743	-	-	79 141 541
Oprávky							
Stav k 1.1.2017			2 707 571	-	-	-	2 707 571
prírastky		250	9 490 223				9 490 473
úbytky			6 695 462				6 695 462
Stav k 31.12.2017	-	250	5 502 332	-	-	-	5 502 582
Zostatková cena							
Stav k 1.1.2017	-	-	51 391 249	12 636	-	201 600	51 605 485
Stav k 31.12.2017	-	6 494	73 624 722	7 743	-	-	73 638 959

Poistenie dlhodobého hmotného majetku

Skupina má zabezpečený dlhodobý majetok (lokomotíva, vozne) formou poistenia do výšky poistnej hodnoty 104 147 383 EUR (v roku 2017 vo výške 79 852 786 EUR).

Hodnota dlhodobého hmotného majetku, na ktorý je zriadené záložné právo a Skupina má obmedzené právo s ním nakladať je 95 356 381 EUR (v roku 2017 vo výške 78 900 854 EUR).

7 Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie					
	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Goodwill	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie						
Stav k 1.1.2018	156 594	2 413	-	-	-	159 007
prírastky				2 256		2 256
úbytky						-
presuny	2 256			- 2 256		
Stav k 31.12.2018	158 850	2 413	-	-	-	161 263
Oprávky						
Stav k 1.1.2018	86 777	1 225	-	-	-	88 002
prírastky	59 997	241				60 238
úbytky						-
Stav k 31.12.2018	146 774	1 466	-	-	-	148 240
Zostatková cena						
Stav k 1.1.2018	69 817	1 188	-	-	-	71 005
Stav k 31.12.2018	12 076	947	-	-	-	13 023
Dlhodobý nehmotný majetok	Predchádzajúce účtovné obdobie					
	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Goodwill	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie						
Stav k 1.1.2017	101 362	2 413	-	31 880	-	135 655
prírastky	55 232			23 352		78 584
úbytky				55 232		55 232
Stav k 31.12.2017	156 594	2 413	-	-	-	159 007
Oprávky						
Stav k 1.1.2017	25 250	983	-	-	-	26 233
prírastky	61 527	242				61 769
úbytky						-
Stav k 31.12.2017	86 777	1 225	-	-	-	88 002
Zostatková cena						
Stav k 1.1.2017	76 112	1 430	-	31 880	-	109 422
Stav k 31.12.2017	69 817	1 188	-	-	-	71 005

Ostatný dlhodobý nehmotný majetok predstavujú oceníteľné práva.

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

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

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

8 Investície v spoločných a pridružených podnikoch

Štruktúra investícií do spoločných a pridružených podnikov k 31. decembru 2018 a 2017 bola nasledovná:

Názov	Krajina registrácie	Podiel na základnom imaní (%)	Opis činností	Výška investície 2018 (EUR)	Výška investície 2017 (EUR)
SMART RAIL, a.s.	Slovenská republika	50,00	nákladná doprava na železničných dráhach	135 717	0

Spoločnosť SMART RAIL, a.s. v roku 2017 nadobudla 50%-ný podiel v spoločnosti CENTRAL RAILWAYS a.s. a následne svoj podiel v roku 2018 zvýšila na 64,44% (nepriame hlasovacie práva RTI prostredníctvom spoločného podniku).

Podiel v spoločnosti CENTRAL RAILWAYS a.s. bol k 31.12.2018 v SMART RAIL, a.s. precenený metódou vlastného imania.

	k 31. Decembru 2018	k 31. Decembru 2017
Na začiatku obdobia	0	9 117
Prírastky/úbytky		
Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností	-1 316	-1 372
Precenenie investície	137 033	-7 745
Na konci obdobia	135 717	0

Výsledok hospodárenia, aktíva a záväzky pridružených a spoločných podnikov k 31.12.2018, ktoré nie sú kótované na burze a podiely pripadajúci na Skupinu sú nasledovné:

Názov	Celkové aktíva	Celkové záväzky	Výnosy	Zisk / (-) strata	Vlastné imanie
SMART RAIL, a.s.	619 529	672	0	(-) 2 631	618 857
CENTRAL RAILWAYS a.s.	1 508 153	1 357 121	3 225 317	(-) 114 020	137 294

Goodwill, identifikovaný pri obstaraní spoločného podniku, je súčasťou ocenenia finančnej investície, t.j. nepriraduje sa žiadnej konkrétnej položke (cash generating unit).

9 Zásoby

	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Materiál	87 976	74 810
Výrobky		
Tovar		
Poskytnuté preddavky na zásoby		
Opravné položky k zásobám	0	0
Spolu	87 976	74 810

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

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

	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Krátkodobé pohľadávky:		
Pohľadávky z obchodného styku	12 801 209	8 837 489
z toho pohľadávky voči spriazneným stranám	1 444 394	0
Ostatné pohľadávky	18 231	113 922
z toho ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám	0	100 000
Daňové pohľadávky a dotácie	245 515	125 911
	13 064 955	9 077 322
Opravná položka k pohládkam	461 136	456 424
Dlhodobé pohľadávky:		
Pohľadávky z obchodného styku	88 095	152 624
z toho pohľadávky voči spriazneným stranám	45 175	0
Ostatné pohľadávky	1 436	1 340
Odložená daňová pohľadávka	288 256	22 321
	377 787	176 285
Časové rozlíšenie krátkodobé	269 292	278 781
Časové rozlíšenie dlhodobé	1 893	363

Hodnota pohľadávok k 31.12.2018, na ktoré je zriadené záložné právo je vo výške 6 498 063 EUR (k 31.12.2017 vo výške 5 048 976 EUR).

11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Peňažná hotovosť	2 193	7 830
Bankové vklady	1 210 691	2 470 453
Krátkodobý finančný majetok		
	1 212 884	2 478 283

K 31. Decembru 2018 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

12 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti tvorí nasledovný počet akcií:

	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Základné imanie	25 000	25 000
Počet akcií v ks (kmeňové)	20	20
Menovitá hodnota jednej akcie	1 250	1 250
Hodnota podielu podľa akcionárov		
Akcionár	16 250	16 250
Akcionár	8 750	8 750
Hodnota splateného základného imania	25 000	25 000

13 Zákonný rezervný fond

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

14 Dividendy

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti Railtrans International, a.s. dňa 9.8.2018 prijalo uznesenie, ktorým rozhodlo o nevyplatení dividend akcionárom zo zisku za rok 2017.

15 Bankové úvery

Prehľad splatnosti bankových úverov k 31.12.2018 (tiež k 31.12.2017):

Veriteľ	Typ	Mena	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2018	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2017
Banka	Kontokorent	EUR	<1 rok	2 809 379	3 022 790
Banka	Splátkový	EUR	<1 rok	8 648 652	5 135 268
Banka	Splátkový	EUR	1 - 5 rokov	38 835 706	41 070 974
Banka	Splátkový	EUR	>5 rokov	0	2 900 000
SPOLU				50 293 737	52 129 032

Prehľad úrokových sadzieb pre poskytnuté bankové úvery za rok 2018 (tiež za rok 2017):

Veriteľ	Typ	Mena	Úrok p.a.	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2018	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2017
Banka	Kontokorent	EUR	1dňový EUR Libor + 0,5 % p.a. - 1M PRIBOR + 1,94 % p.a. - 1M EURIBOR + 1,30 % p.a., 1,5 p.a. - 1,80 % p.a.	11 458 031	8 158 058
Banka	Splátkový	EUR	1M EURIBOR + 1,45 % p.a., 1,71 % p.a. - 3,25 p.a.	38 835 706	43 970 974
SPOLU				50 293 737	52 129 032

Zabezpečenie bankových úverov čerpaných Skupinou bolo najmä:

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

16 Majetok prenájatý formou finančného leasing (nájomca)

Leasing	mena	úrok p.a.	splatnosť	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,05% p.a.	13.10.2021	515 802 EUR	694 210 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,50% p.a.	30.7.2022	688 029 EUR	873 527 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,50% p.a.	5.9.2022	719 139 EUR	904 173 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,60% p.a.	19.11.2022	750 568 EUR	934 781 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,7% p.a.	19.12.2024	800 514 EUR	864 939 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,8% p.a.	4.12.2025	662 959 EUR	716 485 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,8% p.a.	15.12.2025	3 736 676 EUR	4 038 370 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,80% p.a.	30.5.2026	1 983 761 EUR	0 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,80% p.a.	30.5.2026	2 950 271 EUR	0 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,80% p.a.	30.5.2026	2 479 700 EUR	0 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,85% p.a.	30.11.2025	1 556 476 EUR	0 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,85% p.a.	2.1.2026	1 575 839 EUR	0 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,85% p.a.	12.2.2026	1 664 773 EUR	0 EUR
Slovenská sporiteľňa	EUR	1,50% p.a.	11.1.2026	919 006 EUR	0 EUR
ČSOB Leasing	EUR	1,85% p.a.	30.10.2025	778 310 EUR	0 EUR
ČSOB Leasing	EUR	1,85% p.a.	19.11.2025	469 789 EUR	0 EUR
ČSOB Leasing	EUR	1,11% p.a.	16.1.2026	1 356 259 EUR	0 EUR

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

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

	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Krátkodobé záväzky:		
Závazky z obchodného styku	8 552 898	7 901 382
z toho záväzky voči spriazneným stranám	645 586	12 293
Závazky voči akcionárom	2 732 097	4 203 227
Závazky voči zamestnancom	174 551	190 354
Závazky zo sociálneho poistenia	112 868	100 663
Daňové záväzky a dotácie	64 326	1 238 381
Rezervy krátkodobé	366 824	258 588
Ostatné záväzky	4 053 173	1 161 065
z toho záväzky voči spriazneným stranám	1 489 395	0
Krátkodobé záväzky spolu	16 056 737	15 053 660
	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Dlhodobé záväzky:		
Dlhodobé záväzky z obchodného styku		
Prijaté preddavky		
Rezervy dlhodobé		
Závazky z pôžičiek		
Závazky zo sociálneho fondu	21 426	21 390
Ostatné dlhodobé záväzky	21 044 092	7 873 686
Odložený daňový záväzok	1 699 890	941 265
Dlhodobé záväzky spolu	22 765 408	8 836 341
Časové rozlíšenie krátkodobé	46 564	13 386
Časové rozlíšenie dlhodobé	113 222	15 182

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

18 Dane

	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Daňové pohľadávky a dotácie	245 515	125 911
Daňové záväzky a dotácie	-64 326	-1 238 381
Odložená daňová pohľadávka	288 256	22 321
Odložený daňový záväzok	-1 699 890	-941 265
Netto daňové záväzky	-1 230 445	-2 031 414

19 Tržby

Tržby zahŕňajú nasledovné položky:

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2018	2017
Tržby z predaja služieb	76 349 131	65 294 839
Spolu	76 349 131	65 294 839

20 Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2018	2017
Tržby z predaja dlhodobého majetku	15 601 017	8 566 280
Ostatné výnosy	26 305 259	28 976 912
Spolu	41 906 276	37 543 192

21 Vybrané náklady z prevádzkovej činnosti

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2018	2017
Spotreba materiálu, energie, náklady na predaný tovar	1 107 100	876 279
Služby:	58 188 041	50 345 909
z toho: náklady na overenie účtovných závierok	14 200	12 550
Osobné náklady	3 463 138	2 710 829
Dane a poplatky	3 008	14 175
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	4 593 623	2 886 241
Náklady na predaný dlhodobý majetok a materiál	15 572 546	8 566 060
Opravné položky k pohľadávkam	4 491	221
Ostatné prevádzkové náklady	26 643 599	29 110 200
Spolu	109 575 546	94 509 914

22 Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2018	2017
SMART RAIL, a.s.	-1 316	-1 372
Spolu	-1 316	-1 372

23 Finančné výnosy a náklady

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2018	2017
Kurzové zisky / (-) straty, netto	13 804	-14 096
Úroky	-1 537 166	-1 238 047
Ostatné finančné výnosy / (-) náklady, netto	-29 249	-26 057
z toho Zisk z výhodnej kúpy z akvizície		
Spolu	-1 552 611	-1 278 200

24 Daň z príjmov

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

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2018	2017
Zisk pred zdanením	7 125 935	7 048 545
Teoretická daň z príjmov za vykazované obdobie (21%)	1 496 446	1 480 194
Celková daň za vykazované obdobie zahŕňa:		
Splatná daň	1 013 463	984 711
Odložená daň	528 242	528 519
Spolu daň z príjmov	1 541 705	1 513 230

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

25 Podmienené záväzky

Súdne spory

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

Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva umožňujú viac ako jednu interpretáciu, daňové orgány sa môžu rozhodnúť dodanť niektoré činnosti Spoločnosti, pri ktorých sa Spoločnosť domnieva, že by nemali byť zdanené. Daňové orgány nekontrolovali zdaňovacie obdobia rokov 2013 až 2018, a preto existuje riziko uvalenia dodatočnej dane. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý skutočností, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobie za roky 2013 až 2018 môžu byť predmetom daňovej kontroly až do rokov 2019 až 2023.

Banková záruka

Spoločnosť poskytuje bankovú záruku vo výške 17 000 EUR. Platnosť záruky je do 30.3.2019.

Ručenie

Spoločnosť ručí za tretí subjekt sumou 65 110 731 EUR.

26 Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina uskutočnila nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:

Akcionári	Rok končiaci k 31. decembru 2018
Prijatá pôžička (istina)	
Poskytnutá pôžička (istina)	
Úroky (nesplatené)	
Pohľadávky	
Záväzky	3 014 149
Tržby z predaja služieb	
Úroky z poskytnutých pôžičiek	
Náklady - služby	194 394
Úroky z prijatých pôžičiek	
Zásoby - nákup	
Zásoby - predaj	
Dlhodobý hmotný majetok - nákup	83 800

Spoločné a pridružené podniky	Rok končiaci k 31. decembru 2018
Prijatá pôžička (istina)	
Poskytnutá pôžička (istina)	
Úroky (nesplatené)	
Pohl'adávk	80 134
Závazky	266 979
Tržby z predaja služieb	279 228
Úroky z poskytnutých pôžičiek	405
Náklady - služby	1 625 199
Úroky z prijatých pôžičiek	
Zásoby - nákup	
Zásoby - predaj	
Dlhodobý hmotný majetok - nákup	

Iné spriaznené osoby	Rok končiaci k 31. decembru 2018
Prijatá pôžička (istina)	
Poskytnutá pôžička (istina)	
Úroky (nesplatené)	
Pohl'adávk	1 409 434
Závazky	1 585 951
Tržby z predaja služieb	6 368 153
Úroky z poskytnutých pôžičiek	
Náklady - služby	236 587
Úroky z prijatých pôžičiek	
Zásoby - nákup	78 396
Zásoby - predaj	
Dlhodobý hmotný majetok - nákup	117 647

Odmeny členov orgánov spoločnosti

Odmeny prijaté členmi orgánov Spoločnosti v roku 2018 boli vo výške 0 € (v roku 2017 vo výške 0 €).

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

Dňa 25.1.2019 bolo do obchodného registra zapísané celkové zvýšenie základného imania v spoločnosti SMART RAIL, a.s. o 150 000 € (nová výška základného imania je 639 193 €).

Po 31. decembri 2018 do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.