

## **Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.**

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

Rok končiaci

31. decembra 2019

**Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku**  
**za rok končiaci 31.decembra 2019**

| <i>(v tis. EUR)</i>                                            | <b>Pozn.</b> | <b>31. december 2019</b> | <b>31. december 2018</b> |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Výnosy</b>                                                  |              |                          |                          |
| Preprava a súvisiace výnosy                                    | 3            | 266.950                  | 274.847                  |
| Ostatné výnosy                                                 | 4            | 16.163                   | 14.543                   |
|                                                                |              | <b>283.113</b>           | <b>289.390</b>           |
| <b>Náklady a výdavky</b>                                       |              |                          |                          |
| Spotreba a služby                                              | 5            | (115.323)                | (164.650)                |
| Osobné náklady                                                 | 6            | (96.496)                 | (94.099)                 |
| Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku        | 12, 13       | (74.373)                 | (34.983)                 |
| Ostatné prevádzkové výnosy (náklady), netto                    | 7            | 3.198                    | 5.099                    |
|                                                                |              | <b>(282.994)</b>         | <b>(288.633)</b>         |
| <b>Finančné náklady</b>                                        |              |                          |                          |
| Úrokové náklady                                                | 8            | (4.776)                  | (1.499)                  |
| Ostatné finančné výnosy (náklady), netto                       | 9            | 2.942                    | 939                      |
| Podiel na zisku spoločných podnikov                            | 15           | 3.388                    | 2.430                    |
|                                                                |              | <b>1.554</b>             | <b>1.870</b>             |
| Daň z príjmov                                                  | 11           | (106)                    | (76)                     |
| <b>Zisk (strata) za účtovné obdobie</b>                        |              | <b>1.567</b>             | <b>2.551</b>             |
| Zabezpečenie peňažných tokov v spoločnom a pridruženom podniku | 19           | 99                       | 76                       |
| Položky, ktoré môžu byť presunuté do zisku (straty) spolu      |              | 99                       | 76                       |
| <b>Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie</b>           |              | <b>99</b>                | <b>76</b>                |
| <b>Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie</b>           |              | <b>1.666</b>             | <b>2.627</b>             |
| Pripadajúci na:                                                |              |                          |                          |
| Akcionára Spoločnosti                                          |              | 1.666                    | 2.627                    |
| Nekontrolný podiel ostatných vlastníkov dcérskej spoločnosti   |              | -                        | -                        |

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Ľubomírom Kuťkom v mene predstavenstva dňa 28. apríla 2020.




**Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz finančnej pozície**  
**za rok končiaci 31.decembra 2019**

| (v tis. EUR)                                       | Pozn.  | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|----------------------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                      |        |                   |                   |
| <b>Dlhodobý majetok</b>                            |        |                   |                   |
| Hmotný majetok                                     | 13     | 211.970           | 234.585           |
| Nehmotný majetok                                   | 12     | 10.950            | 10.562            |
| Právo na užívanie aktíva                           | 14     | 202.929           | -                 |
| Pôžičky poskytnuté v rámci skupiny                 | 17, 25 | 12.733            | 12.125            |
| Investície v spoločných a pridružených podnikoch   | 15     | 27.110            | 20.175            |
| Ostatné dlhodobé aktíva                            | 10     | 549               | 526               |
|                                                    |        | <b>466.241</b>    | <b>277.973</b>    |
| <b>Obežný majetok</b>                              |        |                   |                   |
| Zásoby                                             | 16     | 7.869             | 7.198             |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 17     | 49.601            | 58.210            |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty          | 18     | 387               | 55                |
|                                                    |        | <b>57.857</b>     | <b>65.463</b>     |
| <b>AKTÍVA SPOLU</b>                                |        | <b>524.098</b>    | <b>343.436</b>    |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>                    |        |                   |                   |
| <b>Vlastné imanie</b>                              |        |                   |                   |
| Základné imanie                                    | 19     | 401.646           | 401.646           |
| Zákonný rezervný fond                              | 19     | 73                | 61                |
| Ostatné fondy                                      | 19     | 1.228             | 1.228             |
| Neuhradená strata                                  | 19     | (273.128)         | (274.782)         |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>                        |        | <b>129.819</b>    | <b>128.153</b>    |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>                            |        |                   |                   |
| Úročené úvery a pôžičky                            | 20     | 19.924            | 14.420            |
| Zamestnanecké požitky                              | 21     | 13.273            | 13.895            |
| Rezervy                                            | 22     | 36.276            | 39.096            |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky       | 23     | -                 | 13                |
| Záväzky z prenájmu                                 | 24     | 145.167           | 2.443             |
| Ostatné dlhodobé záväzky                           | 23     | 68                | 71                |
|                                                    |        | <b>214.708</b>    | <b>69.938</b>     |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                          |        |                   |                   |
| Úročené úvery a pôžičky                            | 20     | 75.919            | 74.201            |
| Zamestnanecké požitky                              | 21     | 1.297             | 1.053             |
| Rezervy                                            | 22     | 2.520             | 2.166             |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky       | 23     | 51.915            | 66.234            |
| Záväzky z prenájmu                                 | 24     | 47.920            | 1.691             |
|                                                    |        | <b>179.571</b>    | <b>145.345</b>    |
| <b>Záväzky spolu</b>                               |        | <b>394.279</b>    | <b>215.283</b>    |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>              |        | <b>524.098</b>    | <b>343.436</b>    |

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Ľubomírom Kuťkom v mene predstavenstva dňa 28. apríla 2020.

**Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní**  
**za rok končiaci 31.decembra 2019**

| <i>(v tis. EUR)</i>               | <b>Základné imanie</b> | <b>Zákonný rezervný fond</b> | <b>Ostatné fondy</b> | <b>Neuhrazená strata (pozn. 19)</b> | <b>Spolu</b>   |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------|
| <b>Stav k 1. januáru 2018</b>     | <b>401.646</b>         | <b>46</b>                    | <b>1.228</b>         | <b>(283.235)</b>                    | <b>119.685</b> |
| Zisk za účtovné obdobie           | -                      | -                            | -                    | 2.551                               | 2.551          |
| Ostatný komplexný výsledok        | -                      | -                            | -                    | 76                                  | 76             |
| Celkový komplexný výsledok        | -                      | -                            | -                    | 2.627                               | 2.627          |
| Tvorba zákonného rezervného fondu | -                      | 15                           | -                    | (15)                                | -              |
| Ostatné zmeny                     | -                      | -                            | -                    | 5.841                               | 5.841          |
| <b>Stav k 31. decembru 2018</b>   | <b>401.646</b>         | <b>61</b>                    | <b>1.228</b>         | <b>(274.782)</b>                    | <b>128.153</b> |
| Zisk za účtovné obdobie           | -                      | -                            | -                    | 1.567                               | 1.567          |
| Ostatný komplexný výsledok        | -                      | -                            | -                    | 99                                  | 99             |
| Celkový komplexný výsledok        | -                      | -                            | -                    | 1.666                               | 1.666          |
| Tvorba zákonného rezervného fondu | -                      | 12                           | -                    | (12)                                | -              |
| Ostatné zmeny                     | -                      | -                            | -                    | -                                   | -              |
| <b>Stav k 31. decembru 2019</b>   | <b>401.646</b>         | <b>73</b>                    | <b>1.228</b>         | <b>(273.128)</b>                    | <b>129.819</b> |

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Ľubomírom Kuťkom v mene predstavenstva dňa 28. apríla 2020.






**Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov**  
**za rok končiaci 31.decembra 2019**

| <i>(v tis. EUR)</i>                                                                    | <b>Pozn.</b> | <b>31. december 2019</b> | <b>31. december 2018</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností:</b>                                          |              |                          |                          |
| Zisk (strata) pred zdanením                                                            |              | 1.666                    | 2.627                    |
| Úpravy:                                                                                |              |                          |                          |
| Nepeňažné                                                                              |              |                          |                          |
| Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku                   | 12, 13       | 74.373                   | 35.009                   |
| Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku                                             | 7            | (502)                    | (325)                    |
| Opravná položka k pohľadávkam a zásobám                                                | 16, 17       | (763)                    | (10)                     |
| Nákladové úroky                                                                        | 8            | 4.776                    | 1.499                    |
| Výnosové úroky                                                                         |              | (609)                    | (609)                    |
| Podiel na zisku spoločných a pridružených podnikov                                     |              | (3.388)                  | (2.430)                  |
| Pohyby v rezervách a zamestnaneckých požitkoch                                         |              | (2.845)                  | (6.050)                  |
| Nepeňažný vklad do základného imania v pridruženom podniku                             | 15           | (2.379)                  | (381)                    |
|                                                                                        |              | <b>70.329</b>            | <b>29.330</b>            |
| Zmeny v pracovnom kapitáli                                                             |              |                          |                          |
| Zníženie stavu zásob                                                                   |              | 675                      | (739)                    |
| Zníženie (zvýšenie) stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok         |              | 8.004                    | (5.936)                  |
| Zvýšenie (zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov             |              | (18.553)                 | (5.042)                  |
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                            |              | <b>60.455</b>            | <b>17.613</b>            |
| Zaplatená daň z príjmu                                                                 | 11           | (106)                    | (79)                     |
| <b>Čisté peňažné prostriedky použité na prevádzkové činnosti</b>                       |              | <b>60.349</b>            | <b>17.534</b>            |
| <b>Peňažné toky z investičných činností:</b>                                           |              |                          |                          |
| Obstaranie dlhodobého majetku                                                          | 12, 13       | (22.152)                 | (21.287)                 |
| Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku                                           |              | 717                      | 415                      |
| <b>Čisté peňažné prostriedky použité na investičné činnosti</b>                        |              | <b>(21.435)</b>          | <b>(20.872)</b>          |
| <b>Peňažné toky z finančných činností</b>                                              |              |                          |                          |
| Prijaté úvery a pôžičky                                                                | 20           | 13.491                   | 47.050                   |
| Splácanie úverov a pôžičiek                                                            | 20           | (8.450)                  | (17.618)                 |
| Zaplatené úroky                                                                        |              | (1.029)                  | (1.117)                  |
| Splácanie záväzkov z finančného prenájmu                                               | 24           | (44.775)                 | (4.414)                  |
| <b>Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti</b>                          |              | <b>(40.763)</b>          | <b>23.901</b>            |
| <b>Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b> |              | <b>(1.849)</b>           | <b>20.563</b>            |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru</b>                          | 18           | <b>(31.086)</b>          | <b>(51.649)</b>          |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b>                        | 18           | <b>(32.935)</b>          | <b>(31.086)</b>          |

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Ľubomírom Kuťkom v mene predstavenstva dňa 28. apríla 2020.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

#### Informácie o skupine a materskej spoločnosti

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

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

Predchodca Spoločnosti, ŽS, bola založená dňa 1. januára 2002 vyňatím a vložením 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 Skupina prenája majetok a poskytuje opravy a údržbu, upratovanie a iné podporné služby pre ZSSK a iných externých zákazníkov. Skupina má štruktúru a je riadená ako jediný podnikateľský segment a na účely alokácie zdrojov a hodnotenie výkonov ju predstaviteľstvo považuje za jediný prevádzkový segment.

#### Sídlo ZSSK CARGO

Drieňová 24

820 09 Bratislava

Slovensko

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava, Slovensko.

### 2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Túto konsolidovanú účtovnú závierku schválilo a jej vydanie povolilo predstavenstvo materskej spoločnosti dňa 28. apríla 2020. Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 1. júla 2019.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien. Táto účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku spoločnosti ZSSK CARGO a je zostavená v súlade s článkom 17a (6) Zákona 431/2002 o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019. Spoločný a pridružený podnik sú konsolidované metódou vlastného imania a dcérska spoločnosť metódou úplnej konsolidácie.

Táto konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti. Skupina vykázala za tento rok zisk vo výške 1 666 tis. EUR a celkovo vykazuje neuhradenú stratu vo výške 273 128 tis. EUR.

Dňa 10. júla 2013 bol uznesením vlády SR č. 390/2014 schválený súbor opatrení na konsolidáciu železničnej nákladnej dopravy SR, ktorých realizácia by mala umožniť ekonomickú konsolidáciu a ďalší rozvoj Skupiny. Opatrenia kompenzujú oneskorené zavedenie nového regulačného rámca pre železničných nákladných dopravcov formou zníženia poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry v rokoch 2014-2016 a zároveň oprávňujú Skupinu k založeniu troch dcérskych spoločností v oblasti manažmentu parku nákladných vozňov, realizácie intermodálnej prepravy a opravy a údržby HDV a nákladných vozňov a následne umožniť vstup kvalifikovaných a renomovaných partnerov.

V roku 2013 boli založené dve dcérske spoločnosti – Cargo Wagon, a.s., a ZSSK CARGO Intermodal, a. s. Dňa 5. marca 2015 Spoločnosť podpísala s víťazom medzinárodného tendra, spoločnosťou AAE, Zmluvu o predaji a kúpe akcií Cargo Wagon, a. s., na základe ktorej AAE Wagon, a. s., (člen skupiny VTG/AAE) nadobudla 66% základného imania na tejto spoločnosti. Obe strany podpísali aj Akcionársku dohodu upravujúcu vzťahy medzi AAE a ZSSK CARGO.

Po schválení orgánmi hospodárskej súťaže, zaregistrovaní prevodu akcií a splnení ostatných odkladných podmienok došlo v máji 2015 k podpisu záverečných dokumentov - Zmluva o odplatnom prevode hnutelného 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 získalo za predaj vozňov 216,6 milióna EUR (vrátane DPH), ktoré boli použité na oddĺženie Spoločnosti a začala si prenájať veľkú časť flotily nákladných vozňov. Cieľom vytvorenia oboch spoločností je okrem oddĺženia Spoločnosti postupné dosiahnutie vyrovnaného hospodárenia v strednodobom horizonte pri pokračovaní aj v ďalších interných opatreniach, ktoré majú zvýšiť produktivitu a efektivitu interných procesov. V prípade spoločnosti ZSSK CARGO Intermodal, a. s., medzinárodné výberové konanie bolo ukončené v roku 2015 bez výberu kvalifikovaného partnera a Spoločnosť bude podporovať aktivity v intermodálnej preprave v rámci ZSSK CARGO a o budúcom fungovaní dcérskej spoločnosti ZSSK CARGO Intermodal, a.s. sa rozhodne v najbližšom období.



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej 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 2019. Pre rok 2020 s výhľadom aj pre roky 2021-2022 pokračuje podpora železničnej nákladnej dopravy na Slovensku vo forme zníženia poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry.

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

#### Vyhlasenie o zhode

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

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

### 2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ

Skupina 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 2019. Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

#### Prvé uplatnenie nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- IFRS 16 „Lízingy“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“ – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou - prijaté EÚ dňa 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“ vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

#### Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- Dodatky k Odvolávkam na Koncepčný rámec IFRS – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ (POKRAČOVANIE)

- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“ – Reforma referenčnej úrokovej sadzby - prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

#### Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- IFRS 17 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ – Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Skupina očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

Ak nie je uvedené inak, Skupina neočakáva významný vplyv vyššie uvedených nových štandardov, ich noviel a interpretácií na individuálnu účtovnú závierku.

Od 1. januára 2019 vstúpil do platnosti štandard IFRS 16 Lízingy. Nakoľko Skupina významne využíva pri svojej činnosti nájom vo forme operatívneho lízingu, zavedenie štandardu má významný dopad na prezentáciu výkazov (výkazu komplexného výsledku, výkazu finančnej pozície, výkazu zmien vo vlastnom imaní a výkazu peňažných tokov) Skupiny.

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

Skupina použila modifikovaný retrospektívny prístup pri prvom uplatnení IFRS 16. Na základe tohto prístupu sa neupravili porovnávacie informácie za predchádzajúce obdobie v účtovnej závierke k 31. decembru 2019.

Vo výkaze finančnej pozície je 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 je ocenený vo výške rovnajúcej sa výške záväzku z lízingu, upravenej o výšku akýchkoľvek časovo rozlíšených lízingových splátok vykázaných bezprostredne pred dátumom prvotnej aplikácie.

K dátumu prvotnej aplikácie IFRS 16 k 1. januáru 2019 je dopad (zvýšenie) na výkaz finančnej pozície Skupiny uvedený v nasledovnej tabuľke:

(v tis. EUR)

1. január 2019

#### AKTÍVA

Dlhodobý majetok

Právo na užívanie lízingu

211.288

Z toho:

Nákladné vozne

190.461

HDV

13.053

Nehnuteľnosti

6.761

Ostatné

1.013



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ (POKRAČOVANIE)

(v tis. EUR)

1. január 2019

#### ZÁVÄZKY

Dlhodobé a krátkodobé záväzky

**Záväzky z lízingu** **198.344**

Z toho:

Nákladné vozne 178.990

HDV 11.600

Nehnuteľnosti 6.761

Ostatné 993

V nasledujúcej tabuľke uvádzame odsúhlasenie záväzkov z lízingu k 1. januáru 2019 so záväzkami operatívneho lízingu k 31. decembru 2018:

(v tis. EUR)

1. január 2019

Záväzky z operatívneho prenájmu k 31. decembru 2018 226.208

Vplyv diskontovania prírastkovou úrokovou sadzbou k 1. januáru 2019 (30.702)

Diskontované záväzky z operatívneho prenájmu k 1. januáru 2019 195.506

Mínus:

Záväzky týkajúce sa krátkodobých nájmov 1.267

Záväzky týkajúce sa prenájmu aktív s nízkou hodnotou 29

Plus:

Záväzky týkajúce sa prenájmu predtým klasifikovaného ako finančný prenájom 4.134

Lízingové splátky týkajúce sa predĺžených zmlúv nezahrnutých v záväzkoch z operatívneho prenájmu k 31. decembru 2018 -

**Záväzky z prenájmu k 1. januáru 2019** **198.344**

Pri ocenení záväzkov z prenájmu, ktoré boli predtým klasifikované ako operatívny prenájom, Skupina použila na diskontovanie prírastkovú úrokovú sadzbu k 1. januáru 2019. Použitá vážená úroková sadzba bola 1,79%.

Efekt aplikácie štandardu IFRS 16 na výkaz komplexného výsledku za rok 2019 je nasledovný:

(v tis. EUR)

31. december 2019

31. december 2018

#### NÁKLADY

Spotreba a služby (47.023) -

Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku 44.241 -

Úrokové náklady 3.418 -

**Dopad aplikácie štandardu IFRS16 na dosiahnutý výsledok za účtovné obdobie (zvýšenie straty)** **636** **-**

**Zisk (strata) za účtovné obdobie ak by nedošlo k aplikácii vykazovania lízingov podľa štandardu IFRS16** **931** **2.551**

Rovnaký efekt vo výške 636 tis. EUR sa dosiahol implementáciou štandardu IFRS16 aj na výkaz zmien vo vlastnom imaní k 31. decembru 2019.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ PREDPOKLADY A ODHADY

#### **Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad**

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

#### *Rezervy na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia*

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

#### *Finančný a operatívny prenájom*

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

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

Podobne Skupina uzavrela viaceré dohody o prenájme, na základe ktorých prenája železničné vozne iným prepravcom a tretím stranám. Skupina stanovila, že na základe týchto dohôd si ponecháva v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenášaných položiek, a preto o nich účtuje ako o operatívnom prenájme (tieto transakcie sú vykazované vo finančných výkazoch ako "prenájom vozňov").

#### **Významné účtovné posúdenia a odhady**

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

#### *Súdne spory*

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

#### *Výčíslenie a načasovanie environmentálnych záväzkov*

Vedenie Skupiny uskutočňuje odhady budúcich peňažných tokov súvisiacich s environmentálnymi záväzkami a záväzkami z vyradenia majetku z prevádzky pomocou porovnávania cien, použitím analógií s podobnými aktivitami v minulosti a inými odhadmi. Načasovanie týchto peňažných tokov zároveň odzrkadľuje súčasné zhodnotenie priorit vedením, technologické zabezpečenie a neodkladnosť plnenia takýchto povinností. Výška rezervy a predpoklady, na základe ktorých bola daná rezerva vypočítaná, sa prehodnocujú na ročnej báze vždy k súvahovému dňu.

#### *Zníženie hodnoty majetku*

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

#### *Poistno-matematické odhady pri kalkulácii záväzkov z dôchodkového zabezpečenia*

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

#### *Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku*

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



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

#### Mena prezentácie

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

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

#### Hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

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

#### Nehmotný majetok

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

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

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

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

#### Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Skupina ku každému dátumu vykazovania posudzuje, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak takýto náznak existuje, alebo ak sa vyžaduje ročné testovanie zníženia hodnoty majetku, Skupina urobí odhad spätne 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 ocenenie 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 vykázala. V tom prípade sa účtovná hodnota majetku zvýši na jeho spätne získateľnú hodnotu. Táto zvýšená hodnota nesmie prevýšiť účtovnú hodnotu (po odpočítaní odpisov), ktorá by sa stanovila, ak by sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku.



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej 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, pridružený podnik a dcérska spoločnosť

Cenné papiere a podiely v spoločných, pridružených podnikoch a dcérskej spoločnosti, 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, pridružených podnikoch a dcérskej spoločnosti je cena, ktorá bola zaplatená za nadobudnuté vlastníctvo akcií, resp. podielov.

#### Finančné aktíva

##### *Prvotné vykázanie a klasifikácia finančných aktív*

Skupina 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.

Skupina určí klasifikáciu finančného aktíva pri jeho prvotnom vykázaní.

V súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje Skupina 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 Skupiny na očakávaný nákup, predaj alebo použitie.

Okrem obchodných pohľadávok oceňuje Skupina 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 Skupina 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 Skupina zaviazala kúpiť alebo predáť aktívum.

Finančné aktíva Skupiny 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 Skupiny 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 prémieí 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 ku konsolidovanej 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**

Skupina 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.

Skupina ku každému súvahovému dňu prehodnocuje, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Pre pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z lízingu Skupina 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 vykázaní pohľadávky.

Pre ostatné finančné aktíva, iné ako pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z lízingu, aplikuje Skupina všeobecný prístup v zmysle IFRS 9, na základe posúdenia výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázaní 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 vykázaní 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 vykázaní finančného aktíva, Skupina 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 2019 a 2018, Skupina vykazovala 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.

Skupina 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 vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku a neznižuje účtovnú hodnotu finančného aktíva v súvahe.

Skupina 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 nevyhnutnej 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
- Skupina 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 ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### Finančné záväzky

##### Prvotné vykázanie a oceňovanie

Skupina 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 trhovú úrokovú mieru a podmieneného plnenia, ktoré nadobúdateľ vykazuje v rámci podnikovej kombinácie, na ktorú sa vzťahuje štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie.

Skupina 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 Skupina 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 Skupiny 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 Skupiny zahŕňajú záväzky z obchodného styku a iné záväzky, úvery a pôžičky a derivátové finančné nástroje.

##### Následné oceňovanie

Po prvotnom vykázaní, Skupina oceňuje finančné záväzky v súlade s ich klasifikáciou pri prvotnom vykázaní. Reklasifikácia finančných záväzkov do inej kategórie ocenenia nie je povolená za žiadnych okolností. Skupina 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 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.

##### Započítanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že Skupina má právne vynútitelne 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 ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### 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 tržová cena, 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

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

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

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

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

#### Zabezpečenie

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

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov

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

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

#### Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

Zisk alebo strata z precenenia zabezpečovacieho nástroja na reálnu hodnotu (pre 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.



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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

#### Zabezpečenie peňažných tokov

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

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

Ak zabezpečenie očakávanej transakcie následne vyústi do 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 2019 a 2018 neboli žiadne finančné záväzky klasifikované ako derivátové finančné nástroje.

#### **Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

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

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

#### **Zamestnanecké požitky**

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

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

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

#### *Rezerva na odstupné*

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

#### **Rezervy**

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

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### *Rezerva na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia*

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

#### *Rezerva na súdne spory*

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

#### **Prenájom**

Určenie, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, závisí od podstaty zmluvy pri jej uzatvorení. Zmluva je považovaná za zmluvu, ktorá obsahuje prvky lízingu a je podľa toho zaúčtovaná, ak postupuje právo užívať aktívum (podkladové aktívum) počas určitého časového obdobia výmenou za protihodnotu.

To je splnené, ak Spoločnosť počas obdobia užívania disponuje obidvoma týmito právami:

- právom nadobudnúť v podstate všetky hospodárske úžitky z užívania identifikovaného aktíva,
- právom riadiť užívanie identifikovaného aktíva

#### *Spoločnosť ako nájomca*

Spoločnosť k dátumu začiatku lízingu vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie sa oceňuje obstarávacou cenou a predstavuje právo nájomcu používať podkladové aktívum počas doby lízingu.

Obstarávacía cena aktíva s právom na užívanie zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku;
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly;
- všetky počiatočné priame výdavky, ktoré vznikli nájomcovi; a
- odhad nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi pri rozobratí a odstránení podkladového aktíva a pri obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu, ak tieto náklady nevznikajú s cieľom tvoriť zásoby.

Po dátume začiatku lízingu oceňuje Spoločnosť aktívum s právom na používanie konzistentne s ocenením dlhodobého majetku vo vlastníctve Spoločnosti. Metódy odpisovania odpisovateľných aktív v lízingu sú taktiež konzistentné s účtovnou politikou pre odpisovanie aktív vo vlastníctve Spoločnosti.

#### *Spoločnosť ako prenájomca*

Spoločnosť klasifikuje každý svoj lízing buď ako operatívny lízing alebo finančný lízing.

Finančný lízing je lízing, ktorým sa prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva podkladového aktíva.

Lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing, ak sa ním neprevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva podkladového aktíva.

Klasifikácia prebieha pri vzniku lízingu a je prehodnotená len v prípade, že dôjde k modifikácii lízingovej zmluvy. Zmeny odhadu (napr. čo sa týka doby životnosti alebo zostatkovej hodnoty podkladového aktíva) alebo zmeny v okolnostiach (napr. nedodržanie záväzkov nájomcom) však nespôsobujú pre účtovné účely zmenu klasifikácie lízingu.



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

---

### 2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### Vykazovanie výnosov

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

Výnosy z prepravy a s ňou spojených služieb, opráv a údržby ako aj z iných služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sa služby poskytli, očistené o zľavy a 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 Skupina od septembra 2012 povinná mesačne platiť osobitný odvod. Tento odvod vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením a je prezentovaný ako súčasť splatnej dane z príjmov v zmysle požiadaviek IFRS.

##### *Odložená daň*

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

Odložená daňová povinnosť sa 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 nevyužitú daňovú úveru a nevyužitú daňovú stratu 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 ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 3. PREPRAVA A SÚVISIACE VÝNOSY

| <i>(v tis. EUR)</i>                         | <b>31. december 2019</b> | <b>31. december 2018</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vnútroštátna preprava:                      |                          |                          |
| Preprava tovaru                             | 28.555                   | 30.509                   |
| Nakládka vozňov                             | 10.761                   | 9.133                    |
| Prístavné vozňov                            | 1.047                    | 1.093                    |
|                                             | <b>40.363</b>            | <b>40.735</b>            |
| Medzinárodná preprava:                      |                          |                          |
| Import                                      | 102.285                  | 102.568                  |
| Export                                      | 88.471                   | 97.513                   |
| Tranzit                                     | 12.561                   | 12.420                   |
|                                             | <b>203.317</b>           | <b>212.501</b>           |
| Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:       |                          |                          |
| Používanie vozňov v režimoch RIV, PGV a AVV | 9.796                    | 11.736                   |
| Prenájom vozňov                             | 7.288                    | 4.307                    |
| Cezhraničné služby                          | 2.966                    | 2.999                    |
| Ostatné                                     | 3.220                    | 2.569                    |
|                                             | <b>23.270</b>            | <b>21.611</b>            |
|                                             | <b>266.950</b>           | <b>274.847</b>           |

### 4. OSTATNÉ VÝNOSY

| <i>(v tis. EUR)</i> | <b>31. december 2019</b> | <b>31. december 2018</b> |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Opravy a údržba     | 6.802                    | 6.569                    |
| Výkony prevádzky    | 1.807                    | 2.065                    |
| Prenájom majetku    | 5.121                    | 3.332                    |
| Ostatné             | 2.433                    | 2.577                    |
|                     | <b>16.163</b>            | <b>14.543</b>            |



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 5. SPOTREBA A SLUŽBY

| <i>(v tis. EUR)</i>                              | <b>31. december 2019</b> | <b>31. december 2018</b> |
|--------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Trakčná elektrická energia                       | (26.449)                 | (27.263)                 |
| Zahraničné úseky                                 | (20.512)                 | (15.337)                 |
| Poplatok za použitie železničnej dopravnej cesty | (13.157)                 | (22.030)                 |
| Trakčná motorová nafta                           | (9.823)                  | (10.890)                 |
| Prekládka realizovaná externým dodávateľom       | (9.122)                  | (7.836)                  |
| Materiál                                         | (7.544)                  | (8.637)                  |
| IT služby a telekomunikačné poplatky             | (6.095)                  | (6.353)                  |
| Opravy a údržba                                  | (4.774)                  | (6.091)                  |
| Cezhraničné služby                               | (4.357)                  | (3.461)                  |
| Spotreba ostatných médií                         | (3.125)                  | (3.625)                  |
| Prenájom                                         | (2.117)                  | (3.568)                  |
| Bezpečnostné služby                              | (1.352)                  | (1.369)                  |
| Cestovné a náklady na reprezentáciu              | (1.290)                  | (1.306)                  |
| Prenájom vozňov                                  | (1.257)                  | (42.306)                 |
| Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu     | (836)                    | (709)                    |
| Poradenstvo a konzultačné služby                 | (683)                    | (1.299)                  |
| Vzdelávanie                                      | (371)                    | (361)                    |
| Zdravotná starostlivosť                          | (307)                    | (312)                    |
| Ostatné                                          | (2.152)                  | (1.897)                  |
|                                                  | <b>(115.323)</b>         | <b>(164.650)</b>         |

Spotreba a služby obsahujú čiastky fakturované od ŽSR v objeme 45 006 tis. EUR (54 887 tis. EUR v roku 2018), spojené hlavne s používaním dráh ŽSR (Skupina má uzavretý jednoročný kontrakt so ŽSR, ktorý stanovuje plánované kilometre a sadzby pre jednotlivé druhy dopravy) a tiež nákup trakčnej energie (viď poznámka 25).

Výrazný medziročný pokles súvisí s aplikáciou štandardu IFRS16, keď boli zo služieb vyňaté náklady na prenájom majetku (nehnuteľností, hnacie dráhové vozidlá, nákladné vozne) v celkovej výške 47 023 tis. EUR.

### 6. OSOBNÉ NÁKLADY

| <i>(v tis. EUR)</i>                 | <b>31. december 2019</b> | <b>31. december 2018</b> |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Mzdové náklady                      | (66.534)                 | (65.507)                 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie    | (27.723)                 | (27.597)                 |
| Zamestnanecké požitky (poznámka 21) | (681)                    | 731                      |
| Odstupné a odchodné (poznámka 22)   | (1.558)                  | (1.726)                  |
|                                     | <b>(96.496)</b>          | <b>(94.099)</b>          |

Stav zamestnancov k 31.12.2019 bol 5 371 (k 31. decembru 2018 bol 5 513), z toho vedenie Skupiny predstavuje sedem zamestnancov (ako členovia predstavenstva materskej spoločnosti alebo riaditelia jednotlivých úsekov). Priemerný stav zamestnancov k 31.12.2019 bol 5 445 (k 31. decembru 2018 bol 5 549).

Priemerná mzda v roku 2019 bola 1 066 EUR a v roku 2018 bola 1 019 EUR.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

| <i>(v tis. EUR)</i>                                                         | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a zásob                          | 1.268             | 1.400             |
| Rozpustenie (tvorba) rezervy na súdne spory a ostatné rezervy (poznámka 22) | 998               | 4.233             |
| Rozpustenie (tvorba) rezervy na environmentálne záťaže (poznámka 22)        | 1.665             | -                 |
| Rozpustenie (tvorba) opravných položiek k pochybným pohľadávkam             | (593)             | 151               |
| Poistenie dlhodobého hmotného majetku                                       | (931)             | (938)             |
| Ostatné                                                                     | 791               | 253               |
|                                                                             | <b>3.198</b>      | <b>5.099</b>      |

### 8. ÚROKOVÉ NÁKLADY

| <i>(v tis. EUR)</i>                                  | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Úrokové náklady z úverov a pôžičiek                  | (914)             | (1.000)           |
| Náklady na lízing                                    | (47)              | (120)             |
| Úrokové náklady k rezervám a zamestnaneckým požitkom | (386)             | (367)             |
| Úrokové náklady z práva na užívanie aktíva           | (3.418)           | -                 |
| Ostatné                                              | (11)              | (12)              |
|                                                      | <b>(4.776)</b>    | <b>(1.499)</b>    |

### 9. OSTATNÉ FINAČNÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

| <i>(v tis. EUR)</i>             | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kurzové zisky (straty), netto   | (22)              | (23)              |
| Ostatné výnosy (náklady), netto | 2.964             | 962               |
|                                 | <b>2.942</b>      | <b>939</b>        |

### 10. OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

| <i>(v tis. EUR)</i>     | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Poskytnuté preddavky    | 480               | 480               |
| Náklady budúcich období | 69                | 46                |
|                         | <b>549</b>        | <b>526</b>        |



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 11. DAŇ Z PRÍJMOV

Vykázaná daň z príjmov predstavuje zrážkovú daň zaplatenú v zahraničí vo výške 106 tis. EUR (76 tis. EUR v roku 2018). V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie vykázanej dane z príjmov a teoretickej čiastky vypočítanej použitím platných sadzieb dane:

| (v tis. EUR)                                                          | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zisk (strata) pred zdanením                                           | 1.666             | 2.627             |
| Daň pri zákonnej sadzbe dane 21% (rok 2018: 21%)                      | 350               | 552               |
| Daň zaplatená v zahraničí a daňová licencia                           | (106)             | (76)              |
| Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať             | -                 | 84                |
| Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka (vrátane vplyvu zmeny sadzby) | (4.067)           | (1.027)           |
| Trvalo pripočítateľné náklady                                         | 3.717             | 391               |
| <b>Daň z príjmu</b>                                                   | <b>(106)</b>      | <b>(76)</b>       |

Odložená daňová pohľadávka a záväzok pozostávajú z nasledovných položiek (pre rok končiaci 31. decembra 2019 bola použitá sadzba dane z príjmu 21% platná pre budúce účtovné obdobie, k 31. decembru 2018 21%):

| (v tis. EUR)                                                              | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Odložené daňové pohľadávky</b>                                         |                   |                   |
| Neumorená daňová strata                                                   | 1.270             | -                 |
| Rezerva na environmentálne záťaž                                          | 4.149             | 4.538             |
| Rezerva na zamestnanecké požitky                                          | 2.854             | 2.944             |
| Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam | 862               | 740               |
| Opravná položka k zásobám                                                 | 105               | 388               |
| Rezerva na súdne spory                                                    | 3.542             | 3.308             |
| Odstupné, odchodné                                                        | 455               | 174               |
| Zľavy pre zákazníkov                                                      | 336               | 1.008             |
| Ostatné záväzky po lehote splatnosti nad 3 roky                           | 568               | 570               |
| Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok                                        | 2.188             | 2.141             |
| Ostatné                                                                   | 2.295             | 6.185             |
|                                                                           | <b>18.624</b>     | <b>21.996</b>     |
| <b>Odložené daňové záväzky</b>                                            |                   |                   |
| Odložená daň z precenenia podielu v spoločnom podniku                     | (1.994)           | (856)             |
| Ostatné                                                                   | (32)              | (47)              |
|                                                                           | <b>(2.026)</b>    | <b>(903)</b>      |
| <b>Opravná položka</b>                                                    | <b>(16.598)</b>   | <b>(21.093)</b>   |
| <b>Čisté odložené daňové pohľadávky (záväzky)</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

Opravná položka vo výške 16 598 tis. EUR (21 093 tis. EUR v roku 2018) sa vykázala pri dočasných odpočítateľných rozdieloch z dôvodu neistoty pri realizácii daňových výhod v budúcich rokoch. Skupina bude opravnú položku naďalej posudzovať, a keď sa stanoví, že už nie je potrebná, daňové výhody 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 23.

Skupina vykázala v roku 2019 daňovú stratu vo výške 6 048 tis. EUR.

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

**12. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK**

| <i>(v tis. EUR)</i>                           | Software        | Nedokončené investície | Spolu           |
|-----------------------------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                      |                 |                        |                 |
| <b>K 1. januáru 2019</b>                      | <b>36.021</b>   | <b>342</b>             | <b>36.363</b>   |
| Prírastky                                     |                 | 2.365                  | 2.365           |
| Prevody                                       | 2.547           | (2.547)                | -               |
| <b>K 31. decembru 2019</b>                    | <b>38.568</b>   | <b>160</b>             | <b>38.728</b>   |
| <b>Kumulované oprávky</b>                     |                 |                        |                 |
| <b>K 1. januáru 2019</b>                      | <b>(25.801)</b> | -                      | <b>(25.801)</b> |
| Odpisy za obdobie                             | (1.977)         | -                      | (1.977)         |
| <b>K 31. decembru 2019</b>                    | <b>(27.778)</b> | -                      | <b>(27.778)</b> |
| <b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2019</b> | <b>10.790</b>   | <b>160</b>             | <b>10.950</b>   |

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



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

| (v tis. EUR)                                  | Pozemky<br>a budovy | Stroje,<br>zariadenia, iné<br>aktíva | Nedokončené<br>investície | Spolu            |
|-----------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|---------------------------|------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                      |                     |                                      |                           |                  |
| <b>K 1. januáru 2019</b>                      | <b>69.126</b>       | <b>468.125</b>                       | <b>10.964</b>             | <b>548.215</b>   |
| Prevod IFRS 16 k 1. januáru 2019              | -                   | (25.381)                             | -                         | (25.381)         |
| Prírastky                                     | -                   | -                                    | 19.658                    | 19.658           |
| Úbytky                                        | (1.073)             | (8.354)                              | -                         | (9.427)          |
| Prevody                                       | 6.947               | 17.604                               | (24.551)                  | -                |
| <b>K 31. decembru 2019</b>                    | <b>75.000</b>       | <b>451.994</b>                       | <b>6.071</b>              | <b>533.065</b>   |
| <b>Kumulované oprávky</b>                     |                     |                                      |                           |                  |
| <b>K 1. januáru 2019</b>                      | <b>(31.238)</b>     | <b>(281.858)</b>                     | <b>(534)</b>              | <b>(313.630)</b> |
| Prevod IFRS 16 k 1. januáru 2019              | -                   | 8.303                                | -                         | 8.303            |
| Prírastky                                     | (1.598)             | (24.083)                             | -                         | (25.681)         |
| Úbytky                                        | 985                 | 7.134                                | -                         | 8.119            |
| Strata zo zníženia hodnoty                    | 297                 | 1.497                                | -                         | 1.794            |
| <b>K 31. decembru 2019</b>                    | <b>(31.554)</b>     | <b>(289.007)</b>                     | <b>(534)</b>              | <b>(321.095)</b> |
| <b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2019</b> | <b>43.446</b>       | <b>162.987</b>                       | <b>5.537</b>              | <b>211.970</b>   |

  

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

Do pozemkov a budov sú zahrnuté haly používané na opravu lokomotív, vozňov, depá, sklady, dielne a administratívne budovy; do strojov, zariadení a iných aktív sú zahrnuté lokomotívy a vozňov, 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.

Skupina zaúčtovala zníženie hodnoty majetku, pri ktorom bolo na základe individuálneho posúdenia identifikované poškodenie alebo strata spôsobilosti pre jeho ďalšie využitie. Strata zo zníženia hodnoty bola zaúčtovaná vo výške škody, resp. vo výške zostatkovej hodnoty zložky majetku k 31. decembru 2019.

Zároveň k 31. decembru 2019 vedenie Skupiny vykonalo komplexný test na zníženie hodnoty majetku v súlade s IAS 36. Spätné získateľná hodnota majetku je vyššia z realizovateľnej hodnoty a využiteľnej hodnoty majetku. Realizovateľná hodnota majetku bola stanovená ako predajná cena ponížená o náklady súvisiace s predajom daného majetku. Využiteľná hodnota majetku bola stanovená metódou diskontovaných peňažných tokov, pričom Skupina ako celok bola považovaná za jedinú peniazotvornú 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 ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAČOVANIE)

Základom pre stanovenie relevantných peňažných tokov bol podnikateľský plán na rok 2020 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 Skupinou v období dňa zostavenia účtovnej závierky upravenej o faktor času, rizika a likvidity.

Na základe vyššie popísaných procedúr, Skupina celkovo znížila zníženie hodnoty o 1 794 tis. EUR (v roku 2018: zvýšenie zníženia hodnoty o 6 302 tis. EUR) ako dôsledok vyššieho využitia majetku Skupiny, jeho trhového potenciálu a zvýšenia čistých peňažných tokov vyplývajúcich najmä z nárastu prepravných výkonov počas roka 2019 a očakávaného využitia majetku a prepravných výkonov (predovšetkým v dieslovej trakcii) v nasledovnom období.

Dlhodobý hmotný majetok vo vlastníctve Skupiny v celkovej obstarávacej 612 tis. EUR (709 tis. EUR k 31. decembru 2018) a zostatkovej hodnote 383 tis. EUR (451 tis. EUR k 31. decembru 2018) je evidovaný ako pamiatkovo chránené územia, nehnuteľné kultúrne pamiatky alebo ochranné pásma nehnuteľných kultúrnych pamiatok.

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

Brutto účtovná hodnota všetkých plne odpísaných nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sa ešte používajú, je 15 795 tis. EUR.

### 14. PRÁVO NA UŽÍVANIE AKTÍVA

Aplikáciou štandardu IFRS 16 od 1. januára 2019 začala Skupina vykazovať právo na užívanie majetku, ktoré súvisí s majetkom prenájatým formou prenájmu.

| (v tis. EUR)                                  | Pozemky<br>a budovy | Nákladné<br>vozne | Hnacie<br>drahové<br>vozidlá | Ostatné      | Celkom          |
|-----------------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------------------|--------------|-----------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                      |                     |                   |                              |              |                 |
| <b>K 1. januáru 2019</b>                      | -                   | -                 | -                            | -            | -               |
| Implementácia IFRS 16 k 1. januáru 2019       | 6.761               | 177.095           | 9.434                        | 920          | 194.210         |
| Prevod IFRS 16 k 1. januáru 2019              | -                   | 13.366            | 3.619                        | 93           | 17.078          |
| Prírastky                                     | -                   | 225               | 39.583                       | 258          | 40.066          |
| Úbytky                                        | (7)                 | -                 | -                            | -            | (7)             |
| <b>K 31. decembru 2019</b>                    | <b>6.754</b>        | <b>190.686</b>    | <b>52.636</b>                | <b>1.271</b> | <b>251.347</b>  |
| <b>Kumulované oprávky</b>                     |                     |                   |                              |              |                 |
| <b>K 1. januáru 2019</b>                      | -                   | (3.073)           | -                            | -            | (3.073)         |
| Prírastky                                     | (1.033)             | (39.853)          | (4.997)                      | (499)        | (46.382)        |
| Úbytky                                        | -                   | -                 | -                            | -            | -               |
| Strata zo zníženia hodnoty (netto)            | -                   | 1.037             | -                            | -            | 1.037           |
| <b>K 31. decembru 2019</b>                    | <b>(1.033)</b>      | <b>(41.889)</b>   | <b>(4.997)</b>               | <b>(499)</b> | <b>(48.418)</b> |
| <b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2019</b> | <b>5.721</b>        | <b>148.797</b>    | <b>47.639</b>                | <b>772</b>   | <b>202.929</b>  |

Jedna nájomná zmluva obsahuje opciu, ktorej uplatnením môže dôjsť k predĺženiu nájmu o ďalšie 4 roky za podmienok stanovených v platnej zmluve. Prenajímateľ možnosť opcie nemá. Nakoľko Skupina dnes nevie predpovedať v akom rozsahu a za akých podmienok v budúcnosti opciu uplatní, nebolo obdobie predĺženého nájmu po skočení aktuálneho obdobia v júli 2023 zahrnuté do práva na užívanie aktíva. Povinnosť uplatniť opciu je 2 roky pred skončením nájmu, tzn. do júla 2021. Skupina odhadla, že ak by realizovala opciu v maximálnom rozsahu podľa platnej zmluvy, záväzok z lízingu by sa zvýšil o minimálne 84,67 mil. EUR.

Iné nájomné zmluvy, ktoré boli v minulosti vykazované ako operatívny prenájom, neobsahujú opciu na predĺženie nájmu.

V prípade zmlúv, ktoré boli v minulosti vykazované ako finančný prenájom, Skupina plánuje uplatniť opciu na odkúpenie majetku pri všetkých platných zmluvách.



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 15. INVESTÍCIE V SPOLOČNOM, PRIDRUŽENOM PODNIKU A DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI

Spoločnosť má 40% podiel v spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., ktorého hlavnou činnosťou je prekládka železnej rudy v Čiernej nad Tisou na východe Slovenska. Dňa 30. októbra 2019 došlo k podpisu novej akcionárskej zmluvy medzi akcionármi spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s.. Na základe zmluvne dohodnutých podmienok s ostatnými vlastníkami sa rozhodol manažment považovať túto investíciu za pridružený podnik.

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.

Detaily o pridruženom a spoločnom podniku a dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2019 sú nasledovné:

| Obchodné meno                                       | Krajina registrácie | Majetková účasť 2019 | Hodnota podielu 2019 | Vlastné imanie 2019 | Zisk/(strata) 2019 |
|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| <i>Investície v spoločnom a pridruženom podniku</i> |                     |                      |                      |                     |                    |
| BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.                  | Slovensko           | 40%                  | 6.660                | 35.436              | 2.034              |
| Cargo Wagon, a. s.                                  | Slovensko           | 34%                  | 3.403                | 37.930              | 7.571              |
| <b>Investície spolu</b>                             |                     |                      | <b>10.063</b>        |                     |                    |
| <i>Investície do dcérskych spoločností</i>          |                     |                      |                      |                     |                    |
| ZSSK CARGO Intermodal, a. s.                        | Slovensko           | 100%                 | 27,5                 | 21                  | (1)                |

V roku 2019 Skupina vložila formou nepeňažného vkladu do pridruženého podniku BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., dlhodobý majetok v hodnote 3 450 tis. EUR. Majoritný akcionár realizoval tiež vklad vo výške zodpovedajúcej jeho zastúpeniu na základnom imaní, čím nedošlo k zmene majetkovej účasti u žiadneho akcionára. Základné imanie pridruženého podniku bolo zvýšené celkovo o 8 625 tis. EUR. Zmeny v základnom imaní sú v obchodnom registri k 31. decembru 2019 už zapísané.

Detaily o pridruženom a spoločnom podniku 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 |
|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| <i>Investície v spoločnom a pridruženom podniku</i> |                     |                      |                      |                     |                    |
| BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.                  | Slovensko           | 40%                  | 3.210                | 24.838              | 683                |
| Cargo Wagon, a. s.                                  | Slovensko           | 34%                  | 3.403                | 30.067              | 6.328              |
| <b>Investície spolu</b>                             |                     |                      | <b>6.613</b>         |                     |                    |
| <i>Investície do dcérskych spoločností</i>          |                     |                      |                      |                     |                    |
| ZSSK CARGO Intermodal, a. s.                        | Slovensko           | 100%                 | 27,5                 | 22                  | (0,5)              |

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 2019 nevykonáva žiadnu aktivitu.



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 15. INVESTÍCIE V SPOLOČNOM, PRIDRUŽENOM PODNIKU A DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI (POKRAČOVANIE)

Podiel Skupiny na aktívach a záväzkoch pridruženého podniku k 31. decembru 2019 a 2018 a na nákladoch a výnosoch pridruženého podniku BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s. za účtovné obdobia končiace 31. decembra 2019 a 2018 je nasledovný:

| (v tis. EUR)               | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Krátkodobé aktíva          | 2.352             | 1.210             |
| Dlhodobé aktíva            | 17.055            | 14.738            |
| <b>Aktíva spolu</b>        | <b>19.407</b>     | <b>15.948</b>     |
| Krátkodobé záväzky         | 1.391             | 1.389             |
| Dlhodobé záväzky           | 3.842             | 4.624             |
| <b>Záväzky spolu</b>       | <b>5.233</b>      | <b>6.013</b>      |
| <b>Čistý majetok</b>       | <b>14.174</b>     | <b>9.935</b>      |
| (v tis. EUR)               | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Tržby                      | 5.840             | 5.169             |
| Náklady                    | (4.798)           | (4.823)           |
| <b>Zisk pred zdanením</b>  | <b>1.042</b>      | <b>346</b>        |
| Daň z príjmu               | (228)             | (73)              |
| <b>Čistý zisk (strata)</b> | <b>814</b>        | <b>273</b>        |

Podiel Skupiny na aktívach a záväzkoch spoločného podniku k 31. decembru 2019 a 2018 a na nákladoch a výnosoch spoločného podniku Cargo Wagon, a. s., za účtovné obdobia končiace 31. decembra 2019 a 2018 je nasledovný:

| (v tis. EUR)               | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Krátkodobé aktíva          | 4.300             | 2.835             |
| Dlhodobé aktíva            | 47.738            | 52.142            |
| <b>Aktíva spolu</b>        | <b>52.038</b>     | <b>54.977</b>     |
| Krátkodobé záväzky         | 8.911             | 8.093             |
| Dlhodobé záväzky           | 30.231            | 36.656            |
| <b>Záväzky spolu</b>       | <b>39.142</b>     | <b>44.749</b>     |
| <b>Čistý majetok</b>       | <b>12.896</b>     | <b>10.228</b>     |
| (v tis. EUR)               | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Tržby                      | 12.645            | 12.143            |
| Náklady                    | (9.002)           | (9.401)           |
| <b>Zisk pred zdanením</b>  | <b>3.643</b>      | <b>2.742</b>      |
| Daň z príjmu               | (1.069)           | (585)             |
| <b>Čistý zisk (strata)</b> | <b>2.574</b>      | <b>2.157</b>      |

V konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2017 boli v prípade spoločného podniku Cargo Wagon, a. s., prezentované hodnoty z účtovnej závierky zostavenej podľa slovenských účtovných postupov. V konsolidovanej účtovnej závierke k 31. decembru 2018 sú prezentované hodnoty z účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS v bežnom aj predchádzajúcom období. Efekt prechodu na hodnoty podľa IFRS vo výške 5 768 tis. EUR a ostatné úpravy ovplyvňujúce výšku investície boli v minulosti zohľadnené vo vlastnom imaní.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 15. INVESTÍCIE V SPOLOČNOM A PRIDRUŽENOM PODNIKU A DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI (POKRAČOVANIE)

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

K 31. decembru 2019 táto spoločnosť nevykonáva žiadnu aktivitu.

### 16. ZÁSoby

| (v tis. EUR)                | Obstarávacia hodnota,<br>resp. čistá realizovateľná hodnota<br>(ktorá je nižšia) |              | Obstarávacia hodnota,<br>resp. čistá realizovateľná hodnota<br>(ktorá je nižšia) |              |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|
|                             | Obstarávacia<br>cena<br>2019                                                     | 2019         | Obstarávacia<br>cena<br>2018                                                     | 2018         |
| Strojové a kovové materiály | 3.589                                                                            | 3.397        | 4.274                                                                            | 3.585        |
| Elektrické materiály        | 2.173                                                                            | 1.873        | 2.962                                                                            | 1.833        |
| Chemikálie a guma           | 1.389                                                                            | 1.387        | 647                                                                              | 630          |
| Motorová nafta              | 729                                                                              | 729          | 717                                                                              | 717          |
| Bezpečnostné pomôcky        | 237                                                                              | 236          | 184                                                                              | 181          |
| Ostatné                     | 252                                                                              | 247          | 260                                                                              | 252          |
| <b>Zásoby spolu</b>         | <b>8.369</b>                                                                     | <b>7.869</b> | <b>9.044</b>                                                                     | <b>7.198</b> |

Skupina očakáva spotrebu zásob v celkovej hodnote 19 309 tis. EUR (2018: 21 517 tis. EUR) v období viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

### 17. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

| (v tis. EUR)                                                              | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky z tuzemského obchodného styku                                  | 35.333            | 39.745            |
| Pohľadávky zo zahraničného obchodného styku                               | 12.367            | 13.397            |
| DPH pohľadávky                                                            | 2.326             | 1.884             |
| Ostatné pohľadávky                                                        | 3.681             | 6.708             |
| Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam | (4.106)           | (3.523)           |
|                                                                           | <b>49.601</b>     | <b>58.211</b>     |

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 5 629 tis. EUR k 31. decembru 2019 (4 888 tis. EUR k 31. decembru 2018).

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 25.

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<br>splatnosti a bez<br>opravnej položky | Po lehote splatnosti a bez opravnej položky |              |               |               |           |
|------|--------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|-----------|
|      |        |                                                  | < 90 dní                                    | 90 – 180 dní | 180 – 270 dní | 270 – 365 dní | > 365 dní |
| 2019 | 49.601 | 48.049                                           | 1.552                                       | -            | -             | -             | -         |
| 2018 | 58.211 | 56.563                                           | 1.648                                       | -            | -             | -             | -         |

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 18. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Na účely prehľadu o peňažných tokoch obsahujú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledovné položky:

| <i>(v tis. EUR)</i>                                             | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peňažné prostriedky v bankách, v pokladni a peňažné ekvivalenty | 387               | 55                |
| Kontokorentné úvery                                             | (33.322)          | (31.141)          |
|                                                                 | <b>(32.935)</b>   | <b>(31.086)</b>   |

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

Kontokorentné úvery k 31. decembru sú nasledovné:

| <i>(v tis. EUR)</i>                   | 31. december 2019<br>Maximálny limit | Čerpanie | 31. december 2018<br>Maximálny limit | Čerpanie |
|---------------------------------------|--------------------------------------|----------|--------------------------------------|----------|
| ING Bank N.V., pobočka z. b.          | 20.000                               | 14.147   | 20.000                               | 13.650   |
| Citibank Europe plc, pob. zahr. banky | 15.000                               | 10.876   | 15.000                               | 10.125   |
| Slovenská sporiteľňa, a. s.           | 10.000                               | 6.270    | 10.000                               | 5.120    |
| Tatra banka, a. s.                    | 20.000                               | 1.304    | 20.000                               | 871      |
| Všeobecná úverová banka, a. s.        | 25.000                               | 725      | 20.000                               | 551      |
| Československá obchodná banka, a. s.  | 10.000                               | -        | 10.000                               | 824      |
|                                       | 100.000                              | 33.322   | 95.000                               | 31.141   |

### 19. VLASTNÉ IMANIE

#### Základné imanie

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

#### Zákonný rezervný fond

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

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

#### Ostatné fondy

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

Počas roka 2008 Skupina získala dodatočný vklad vo výške 12 149 tis. EUR od MDV, čo predstavovalo nesplatenú časť vkladu od štátu pri založení Spoločnosti. Navyše, Skupina získala 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 2018 bolo schválené valným zhromaždením spoločnosti dňa 1. júla 2019 a 12 tis. EUR bolo preúčtovaných do zákonného rezervného fondu a 109 tis. EUR bolo preúčtovaných na neuhradenú stratu.



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 20. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

| (v tis. EUR)                                                           | Splatnosť         | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dlhodobé úvery</b>                                                  |                   |                   |                   |
| <i>Zabezpečené</i>                                                     |                   |                   |                   |
| Slovenská sporiteľňa, a. s.                                            | 31. december 2024 | 22.500            | 14.676            |
| <i>Nezabezpečené</i>                                                   |                   |                   |                   |
| Československá obchodná banka, a. s.                                   | 31. marec 2027    | 3.625             | 3.332             |
| UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.,<br>pob. zahr. banky | 31. marec 2021    | 896               | 1.494             |
| <b>Spolu</b>                                                           |                   | <b>27.021</b>     | <b>19.502</b>     |
| <b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek</b>                               |                   | <b>7.097</b>      | <b>5.082</b>      |
| <b>Dlhodobá časť úverov a pôžičiek</b>                                 |                   | <b>19.924</b>     | <b>14.420</b>     |
| <b>Krátkodobé úvery</b>                                                |                   |                   |                   |
| <i>Zabezpečené</i>                                                     |                   |                   |                   |
| Všeobecná úverová banka, a. s.                                         | 31. december 2019 | 14.500            | 14.000            |
| Československá obchodná banka, a. s.                                   | 30. jún 2020      | 6.500             | 6.500             |
| ING Bank N.V., pob. zahr. banky                                        | 31. júl 2019      | -                 | 3.478             |
| <i>Nezabezpečené</i>                                                   |                   |                   |                   |
| Tatra banka, a. s.                                                     | 31. marec 2021    | 14.500            | 14.000            |
| <b>Krátkodobé úvery</b>                                                |                   | <b>35.500</b>     | <b>37.978</b>     |
| <b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)</b>                    |                   | <b>7.097</b>      | <b>5.082</b>      |
| <b>Kontokorentné úvery (poznámka 18)</b>                               |                   | <b>33.322</b>     | <b>31.141</b>     |
| <b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek</b>                               |                   | <b>75.919</b>     | <b>74.201</b>     |
| <b>Celkom</b>                                                          |                   | <b>95.843</b>     | <b>88.621</b>     |

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

Všetky úvery uvedené v tabuľke ako zabezpečené sú zabezpečené vlastnými zmenkami v hodnote 75 518 tis. EUR (65 446 tis. EUR k 31. decembru 2018), v nominálnej hodnote 105 000 tis. EUR (105 000 tis. EUR k 31. decembru 2018) okrem dlhodobého úveru od Československej obchodnej banky, a. s., 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 Slovenskej sporiteľne, a. s. je okrem vlastnej blankozmenky (blankozmenka na zabezpečenie istiny úveru) zabezpečený aj záložným právom k 6 hnacím dráhovým vozidlám (hnuteľný majetok na zabezpečenie príslušenstva úveru).

K 31. decembru 2019 nemá Skupina v žiadnej z úverových zmlúv povinnosť dodržiavať finančné kovenanty.

Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 95.843 tis. EUR (88.621 tis. EUR k 31. decembru 2018).

Všetky úročené úvery sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od 0,750% p. a. do 1,300% p. a. (od 0,780% p. a. do 2,700% p. a. v roku 2018) okrem úveru UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pob. zahr. banky, ktorý je úročený fixnou úrokovou sadzbou.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 21. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

| (v tis. EUR)                       | Odmeny pri<br>odchoch do<br>dôchodku | Príspevky<br>pri životných<br>jubileách | Vyrovnávacie<br>príplatky v prípade<br>invalidity | Spolu         |
|------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|
| <b>Stav k 1. januáru 2019</b>      | <b>12.162</b>                        | <b>2.751</b>                            | <b>35</b>                                         | <b>14.948</b> |
| Náklady na súčasné služby          | 440                                  | 99                                      | -                                                 | 539           |
| Úrokové náklady                    | 219                                  | 49                                      | 1                                                 | 269           |
| Zisky a straty poistnej matematiky | (87)                                 | (58)                                    | (4)                                               | (149)         |
| Vyplatené požitky                  | (599)                                | (323)                                   | (11)                                              | (933)         |
| Náklady na minulé služby           | (148)                                | 36                                      | 8                                                 | (104)         |
| <b>Stav k 31. decembru 2019</b>    | <b>11.987</b>                        | <b>2.554</b>                            | <b>29</b>                                         | <b>14.570</b> |
| Krátkodobé k 31. decembru 2019     | 943                                  | 346                                     | 8                                                 | 1.297         |
| Dlhodobé k 31. decembru 2019       | 11.044                               | 2.208                                   | 21                                                | 13.273        |
| <b>Stav k 31. decembru 2019</b>    | <b>11.987</b>                        | <b>2.554</b>                            | <b>29</b>                                         | <b>14.570</b> |

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

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

|                                  | 2019        | 2018        |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Diskontná sadzba (% p. a.)       | 1,09        | 1,80        |
| Rast miezd (%)                   | 2,50        | 7,00        |
| Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%) | 0,04 – 2,26 | 0,04 – 2,26 |
| Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)  | 0,02 – 0,88 | 0,02 – 0,88 |

#### Analýza citlivosti

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

| (v tis. EUR)                                        | 31. december 2019 | Disk. sadzba<br>(1,00 %) | Rast miezd<br>(1,00 %) | Úmrtnosť<br>(-10,00 %) |
|-----------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Čistý záväzok z rezervy na<br>zamestnanecké požitky | 14.570            | (1.174)                  | 415                    | 159                    |

  

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

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 22. REZERVY

| (v tis. EUR)                    | Environmen-<br>tálne záťaž | Súdne<br>spory | Odstupné     | Ostatné      | Spolu         |
|---------------------------------|----------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Stav k 1. januáru 2019</b>   | <b>21.610</b>              | <b>15.750</b>  | <b>829</b>   | <b>3.073</b> | <b>41.262</b> |
| Prírastky                       | -                          | 1.351          | 2.168        | -            | 3.519         |
| Úrokové náklady                 | -                          | -              | 15           | -            | 15            |
| Rozpustenie                     | (1.665)                    | (232)          | (217)        | -            | (2.114)       |
| Použitie                        | (186)                      | -              | (627)        | -            | (813)         |
| Prevody                         | -                          | -              | -            | (3.073)      | (3.073)       |
| <b>Stav k 31. decembru 2019</b> | <b>19.759</b>              | <b>16.869</b>  | <b>2.168</b> | <b>-</b>     | <b>38.796</b> |
| Krátkodobé k 31. decembru 2019  | 352                        | -              | 2.168        | -            | 2.520         |
| Dlhodobé k 31. decembru 2019    | 19.407                     | 16.869         | -            | -            | 36.276        |
| <b>Stav k 31. decembru 2019</b> | <b>19.759</b>              | <b>16.869</b>  | <b>2.168</b> | <b>-</b>     | <b>38.796</b> |

| (v tis. EUR)                    | Environmen-<br>tálne záťaž | Súdne<br>spory | Odstupné   | Ostatné      | Spolu         |
|---------------------------------|----------------------------|----------------|------------|--------------|---------------|
| <b>Stav k 1. januáru 2018</b>   | <b>21.889</b>              | <b>19.067</b>  | <b>885</b> | <b>5.149</b> | <b>46.990</b> |
| 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)       |
| <b>Stav k 31. decembru 2018</b> | <b>21.610</b>              | <b>15.750</b>  | <b>829</b> | <b>3.073</b> | <b>41.262</b> |
| Krátkodobé k 31. decembru 2018  | 279                        | -              | 829        | 1.058        | 2.166         |
| Dlhodobé k 31. decembru 2018    | 21.331                     | 15.750         | -          | 2.015        | 39.096        |
| <b>Stav k 31. decembru 2018</b> | <b>21.610</b>              | <b>15.750</b>  | <b>829</b> | <b>3.073</b> | <b>41.262</b> |

#### Environmentálne záťaž

Počas roku 2019 Skupina zaktualizovala analýzy týkajúce sa environmentálnych záťaží 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., Skupina odhadla potrebné finančné prostriedky v celkovej výške 19 759 tis. EUR (21 610 tis. EUR k 31. decembru 2018) na odstránenie environmentálnych záťaží identifikovaných v minulosti v rámci vodného, olejového a naftového hospodárstva.

Ich presná výška sa však nedá určiť z dôvodu viacerých neistôt zahrňajúcich 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 Skupiny v budúcich účtovných obdobiach.

#### 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 12 509 tis. EUR.

#### Ostatné

Rezerva sa primárne týka jednej dlhodobej zmluvy na prenájom vozňov, ktorá bola v časti klasifikovaná ako nevýhodný kontrakt. Po aplikácii štandardu IFRS 16 bola prevedená do práva na užívanie prenajatého majetku (poznámka 14)



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

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

| (v tis. EUR)                             | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z tuzemského obchodného styku    | 30.696            | 43.419            |
| Závazky zo zahraničného obchodného styku | 5.093             | 5.124             |
| Závazky voči zamestnancom                | 6.733             | 7.202             |
| Závazky voči sociálnym inštitúciám       | 3.911             | 4.271             |
| Ostatné záväzky                          | 5.482             | 6.231             |
|                                          | <b>51.915</b>     | <b>66.247</b>     |

Krátkodobé záväzky z obchodného styku po splatnosti predstavovali výšku 5 102 tis. EUR k 31. decembru 2019 (1 354 tis. EUR k 31. decembru 2018).

Podrobnejšie informácie o záväzkoch spriaznených strán sú uvedené v poznámke 25.

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

| (v tis. EUR)          | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Stav k 1. 1.</b>   | <b>71</b>         | <b>96</b>         |
| Tvorba                | 636               | 634               |
| Použitie              | 639               | 659               |
| <b>Stav k 31. 12.</b> | <b>68</b>         | <b>71</b>         |

### 24. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

#### Závazky z prenájmu

K 31. decembru 2019 má Skupina záväzky z prenájmu súvisiace s obstaraním 200 kusov vozňov, 4 kusov hnacích dráhových vozidiel a 4 kusov nákladných cestných motorových vozidiel (200 kusov vagónov, 4 kusy hnacích dráhových vozidiel a 2 kusy nákladných cestných motorových vozidiel k 31. decembru 2018), ktoré boli v minulosti vykazované ako finančný prenájom. K 31. decembru 2019 má Skupina uzavreté zmluvy na dobu určitú, ktoré boli v minulosti vykazované ako operatívny prenájom, týkajúce sa hlavne prenájmu vozňov, cestných motorových vozidiel a ostatných zariadení. Obe skupiny nájomov sú vykázané v rámci záväzkov z prenájmu.

Lízingové 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 2019 |                         | 31. december 2018 |                         |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
|                                            | Minimálne splátky | Súčasná hodnota splátok | Minimálne splátky | Súčasná hodnota splátok |
| Do jedného roka                            | 50.429            | 47.920                  | 1.764             | 1.691                   |
| Od jedného do piatich rokov                | 131.070           | 125.518                 | 2.472             | 2.443                   |
| Nad päť rokov                              | 20.293            | 19.649                  | -                 | -                       |
| Výška minimálnych splátok spolu            | <b>201.792</b>    | <b>193.087</b>          | <b>4.236</b>      | <b>4.134</b>            |
| Znížená o budúce finančné náklady          | (8.705)           | -                       | (102)             | -                       |
| <b>Súčasná hodnota minimálnych splátok</b> | <b>193.087</b>    | <b>193.087</b>          | <b>4.134</b>      | <b>4.134</b>            |

K 31. decembru 2018 boli v rámci zmluvných a podmienených záväzkov vykázané len záväzky z finančného prenájmu. Viac informácií o prevode záväzkov z operatívneho nájmu k 1. januáru 2019 je uvedených v časti 2.2 Zmeny účtovných zásad a zverejňovaní.

### 24. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY (POKRAČOVANIE)

## Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

#### Investičné záväzky

Plánované kapitálové výdavky na obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 (1. januára 2019 do 31. decembra 2019) sú nasledovné:

| (v tis. EUR)                     | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pozemky a budovy                 | 1.440             | 176               |
| Stroje, zariadenie a iný majetok | 2.484             | 504               |
| Nehmotný majetok                 | 768               | 2.039             |
|                                  | <b>4.692</b>      | <b>2.719</b>      |

Z celkovej vyššie uvedenej hodnoty sú investičné výdavky v hodnote 4 692 tis. EUR (2 719 tis. EUR v roku 2018) viazané zmluvnými dohodami.

#### Podmienené záväzky

Spoločnosť ČD CARGO, a. s. zažalovala Skupinu 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 podala dovolanie. NS SR vydal 30. októbra 2017 uznesenie, ktorým NS SR rozhodol tak, že dovolanie žalobcu odmietol. Žalobca podal ústavnú sťažnosť. Ústavný súd Slovenskej republiky ústavnej sťažnosti vyhovel a zrušil prvé rozhodnutie Najvyššieho súdu Slovenskej republiky. Najvyšší súd Slovenskej republiky dňa 12. júna 2019 opäť (druhýkrát) odmietol dovolanie žalobcu.

Rada Protimonopolného úradu SR potvrdila prvostupňové rozhodnutie Protimonopolného úradu SR, ktorým bola Skupine uložená pokuta vo výške 2 991 tis. EUR za zneužívanie dominantného postavenia na trhu predaja a prenájmu elektrických rušňov a na trhu dopĺňovania paliva do motorových rušňov súkromných železničných dopravcov v období od 3. marca 2009 do 31. decembra 2010.

Rozhodnutie Rady Protimonopolného úradu SR však Skupina považuje za nezákonné. Voči rozhodnutiu Rady Protimonopolného úradu SR sa Skupina bráni tým, že 15. januára 2020 podala správnu žalobu z viacerých skutkových a právnych dôvodov.

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 25. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

Nasledujúca tabuľka uvádza celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2019 a 2018:

| (v tis. EUR)                         |                                           | 31. december 2019                             |                                     |                                 |  |
|--------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--|
|                                      | Tržby realizované so spriaznenými osobami | Náklady na transakcie so spriaznenými osobami | Pohl'adávky voči spriazneným osobám | Závazky voči spriazneným osobám |  |
| <b>Spriaznené osoby</b>              |                                           |                                               |                                     |                                 |  |
| ŽSR                                  | 1.003                                     | 45.006                                        | 36                                  | 6.115                           |  |
| ZSSK                                 | 13.891                                    | 10.695                                        | 961                                 | 431                             |  |
| Slovenský plynárenský priemysel      | -                                         | 1.076                                         | -                                   | 280                             |  |
| Cargo Wagon, a. s. (spoločný podnik) | 862                                       | 34.528                                        | 12.762                              | 3.565                           |  |
| BTS (pridružený podnik)              | 951                                       | 10.142                                        | 134                                 | 2.041                           |  |
| Ostatné spriaznené osoby             | 616                                       | 533                                           | 23                                  | 19                              |  |

  

| (v tis. EUR)                         |                                           | 31. december 2018                             |                                     |                                 |  |
|--------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--|
|                                      | Tržby realizované so spriaznenými osobami | Náklady na transakcie so spriaznenými osobami | Pohl'adávky voči spriazneným osobám | Závazky voči spriazneným osobám |  |
| <b>Spriaznené osoby</b>              |                                           |                                               |                                     |                                 |  |
| 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 (pridružený podnik)              | 934                                       | 8.073                                         | 110                                 | 1.313                           |  |
| Ostatné spriaznené osoby             | 903                                       | 550                                           | 14                                  | 36                              |  |

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

#### Štatutárne a kontrolné orgány

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I mali počas roku 2019 a 2018 štatutárne a kontrolné orgány materskej spoločnosti nasledovné zloženie:

**Predstavenstvo:** Ing. Roman Gono, predseda predstavenstva (od 24.4.2020)  
 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. Martin Vozár, MBA, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ (od 7.7.2016 do 23.4.2020)

**Dozorná rada:** Ing. Ján Lupták, predseda dozornej rady (od 12.10.2017)  
 Ing. Ivan Gránsky, člen dozornej rady (od 13.7.2016)  
 Peter Pikna, člen dozornej rady (od 1.1.2020)  
 Jozef Róbert Šmigalla (od 1.1.2020)  
 Ing. Bartolomej Kun, člen dozornej rady (od 1.1.2015 do 31.12.2019)  
 Mgr. Zita Verčíková, člen dozornej rady (od 1.1.2015 do 31.12.2019)

#### Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom predstavenstva v roku 2019 predstavovali sumu 46 tis. EUR (44 tis. EUR k 31. decembru 2018). Odmeny členom dozornej rady v roku 2019 predstavovali sumu 20 tis. EUR (23 tis. EUR k 31. decembru 2018).

#### Poskytnuté úvery

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



# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

### 26. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

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

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

#### Úrokové riziko

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

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu citlivosti na zmenu úrokovej sadzby o 50 bázičných bodov nahor alebo nadol, pri predpoklade ostatných premenných zachovaných bezo zmeny. Obsahuje očakávaný vplyv na zisk pred zdanením za obdobie 12 mesiacov po súvahovom dni. Neočakáva sa žiaden vplyv na vlastné imanie.

| (v tis. EUR)    | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| EURIBOR (+0.5%) | (418)             | (574)             |
| EURIBOR (-0.5%) | -                 | 4                 |

#### Riziko likvidity

Politikou Skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške cudzích zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Výška dostupných cudzích zdrojov vo forme nečerpaných úverových línií k 31. decembru 2019 a 2018 je nasledovná:

| (v tis. EUR)                        | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlhodobé cudzie zdroje              | 1.500             | 13.992            |
| Krátkodobé cudzie zdroje            | 24.225            | 27.454            |
| <b>Dostupné cudzie zdroje spolu</b> | <b>25.725</b>     | <b>41.446</b>     |

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 Skupina nečerpala bankovú záruku.

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2019 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                               | -             | -             | -                   | 18.799          | 1.125         | 19.924         |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 5.102         | 46.813        | -                   | -               | -             | 51.915         |
| Záväzky z prenájmu                           | -             | 12.955        | 34.965              | 125.518         | 19.649        | 193.087        |
| Krátkodobé úvery                             | -             | 1.924         | 73.995              | -               | -             | 75.919         |
|                                              | <b>5.102</b>  | <b>61.692</b> | <b>108.960</b>      | <b>144.317</b>  | <b>20.774</b> | <b>340.845</b> |

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         |
|                                              | <b>1.354</b>  | <b>68.843</b> | <b>71.929</b>       | <b>15.968</b>   | <b>908</b>  | <b>159.002</b> |

# Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

### 26. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK (POKRAČOVANIE)

#### Kreditné riziko

Skupina predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivu alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Skupina má hlavných zákazníkov: U. S. Steel Košice, s. r. o., Budamar Logistics, a. s. 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 2018), výnosy voči ktorým predstavujú 53 % z celkových výnosov z prepravy a súvisiacich výkonov (57 % v roku 2018), ale vedenie je presvedčené na základe historického vývoja, budúcich projekcií a podpísaných zmlúv, že Skupina nie je nadmerne vystavená kreditnému riziku v súvislosti s týmito troma zákazníkmi. Skupina má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkovi s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

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

#### Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom Skupiny 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.

Skupina riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. Žiadne zmeny neboli vykonané v rámci cieľov, postupov alebo procesov počas rokov končiacich 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018.

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

| (v tis. EUR)                                                                                         | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlhodobé úvery, ponížené o krátkodobú časť (okrem záväzkov z finančného prenájmu)                    | 19.924            | 14.420            |
| Krátkodobé úvery zahŕňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov (okrem záväzkov z finančného prenájmu) | 75.919            | 74.201            |
| <b>Dlh</b>                                                                                           | <b>95.843</b>     | <b>88.621</b>     |
| <b>Vlastné imanie</b>                                                                                | <b>129.819</b>    | <b>128.153</b>    |
| <b>Ukazovateľ zadlženosti (%)</b>                                                                    | <b>74%</b>        | <b>69%</b>        |

### 27. UDALOSTI PO ZÁVIERKOVOM DNI

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke okrem nasledovných skutočností:

- V januári 2020 boli Skupine vyplatené dividendy zo spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., v celkovej výške 800 tis. EUR,
- Na základe rozhodnutia jediného akcionára Spoločnosti bol dňa 23. apríla 2020 odvolaný z funkcie predsedu predstavenstva Spoločnosti Ing. Martin Vozár, MBA. Do funkcie predsedu predstavenstva bol vymenovaný Ing. Roman Gono,
- V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (koronavírus) rozšíril z Číny do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobúda čoraz väčšie rozmery. V čase zverejnenia tejto účtovnej závierky vedenie účtovnej jednotky nezaznamenalo významný negatívny vplyv na svoje aktivity, no keďže sa situácia stále mení a vyvíja, nemožno predvídať budúce dôsledky. Skupina neustále monitoruje potenciálny dopad a podnikne všetky kroky na zmiernenie negatívnych účinkov na spoločnosť, jej fungovanie a jej zamestnancov. Akýkoľvek negatívny vplyv, resp. straty zahrnie účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2020.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Ľubomírom Kut'kom v mene predstavenstva dňa 28. apríla 2020.

