

Prvá Slovenská železničná, akciová spoločnosť
Pri Habánskom mlyne 30, 811 04 Bratislava

Výročná správa 2021

PSŽ, a.s.

Výročná správa vyhotovená podľa § 20 zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve
v znení neskorších predpisov

Legislatívny rámec pre výročnú správu

Spoločnosť má povinnosť auditu podľa § 19 zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a preto má aj povinnosť vyhotoviť výročnú správu podľa § 20 zákona o účtovníctve.

Táto výročná správa podlieha tiež overeniu audítorom do jedného roka od skončenia účtovného obdobia. Táto výročná správa bude elektronicky uložená do registra účtovných závierok a jednou cestou aj do obchodného registra tak, ako to ustanovuje § 23 ods. 2 a § 23b ods. 4 zákona o účtovníctve.

Identifikačné údaje – základné informácie

Obchodné meno	Prvá Slovenská železničná, akciová spoločnosť
IČO	35858664
DIČ	2021728148
IČ DPH	SK2021728148
Adresa sídla	Pri Habánskom mlyne 30, 811 04 Bratislava
Obchodný register	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa., Vložka číslo: 3132/B
Webové sídlo spoločnosti	www.psz.sk

Informácie o orgánoch spoločnosti:

Predstavenstvo Ing. Ladislav Szuťányi – predseda
 Ing. Milada Spišiaková
 Ing. Marcel Mäsiar

Dozorná rada Alena Benedová
 Ján Ďurian
 Peter Ďurian

Identifikačné údaje – doplňujúce informácie

Výsledok hospodárenia 2021	strata 963 012 EUR
Splatené základné imanie (účet 411)	2 699 034 EUR
Zákonný rezervný fond (účet 417a 421)	6 639 EUR
Priemerný počet zamestnancov	193

Účtovným obdobím spoločnosti je kalendárny rok.

Povinné informácie

a) Informácie o vývoji účtovnej jednotky

Spoločnosť PSŽ, a.s. bola založená hlaným akcionárom spoločnosťou Šped-trans, s.r.o. v roku 2003 doslova na "zelenej lúke". Hlavným predmetom činnosti PSŽ, a.s. je obsluha železničných vlečiek, prenájom železničných koľajových vozidiel a železničná nákladná doprava tovarov a materiálov.

Spoločnosť PSŽ, a.s. začala svoju činnosť obsluhou železničných vlečiek v pivovaroch Heineken, Šariš a v Bani Dolina vo Veľkom Kríši. V roku 2005 podpisuje zmluvu na obsluhu železničnej vlečky v spoločnosti Bukocel, a.s., kde pôsobí dodnes. V súčasnosti obsluhuje ešte železničné vlečky v pivovare Heineken, v spoločnosti MJM Agro Slovakia, s.r.o. v Leviciach, Bowten,

s.r.o. v Sečovciach a CHITA Investment, s.r.o. v Želiezovciach, v cukrovare Magyar czukor v meste Kaposvár v Maďarsku.

V roku 2007 získala spoločnosť licenciu na prevádzkovanie dopravy na celoštátnych a regionálnych dráhach ŽSR a súčasne bezpečnostné oprávnenie typu "A" na základe, ktorého získava v roku 2008 ako prvá zahraničná spoločnosť bezpečnostné oprávnenie typu "B" v Maďarsku. V roku 2009 bezpečnostné oprávnenie typu "B" aj v Českej republike.

V dňoch 24. – 25. 4. 2008, na trati Dubnica – Šurany – Komárom previezla spoločnosť svoj prvý nákladný vlak.

V roku 2011 si spoločnosť kupuje ako prvá na Slovensku rekonštruovanú striedavú elektrickú lokomotívu rady 240 číslo 240 039. V roku 2016 kupuje spoločnosť ako prvá súkromná spoločnosť na Slovensku viacsystémovú lokomotívu Siemens Vectron číslo 193 820.

Z dvoch pracovných miest v roku 2003 sa postupne dopracovala bez akejkoľvek štátnej dotácie na súčasných 193 pracovných miest, vytvorených na Slovensku, Maďarsku a v Rumunsku. Postupne sa zvyšoval objem prepravených ton tovaru a o dlhodobu oscilujúcim objemom 3 mil. ton/rok a súčasnou úrovňou 3.700 tis.ton v roku 2021. Rastom množstva prepravených ton, počtom prenajatých železničných vozňov a zvýšeným objemom prác na železničných vlečkách sa postupne od založenia zvyšovali výnosy a v roku 2021 dosiahli objem 19.385 tis.€. Od vzniku spoločnosti bol nadobudnutý majetok 7.663 tis.€ (z toho dlhodobý majetok v hodnote 5.097 tis €) .

PSŽ je nadnárodná spoločnosť, ktorá pôsobí už v štyroch štátoch strednej Európy. V roku 2014 založila pobočku v Maďarsku a roku 2017 v Rumunsku. Má podpísané zmluvy o odovzdávaní vlakov s národnými prepravcami ZSSK Cargo, PKP, ČD, RCA, RCH, Slovinské a Chorvátske železnice a CFR. Dnes dokáže ťahať nákladné vlaky z prechodových hraničných staníc cez Maďarsko, Slovensko, Českú republiku a Rumunsko v smere Sever – Juh alebo Západ – Východ a späť.

Prienikové dopravy medzi jednotlivými štátmi, ktoré majú rôzne typy elektrických sústav (striedavé, jednosmerné), rast objemu prepravovaného tovaru, dlhodobá perspektíva prieniku prepráv do štátov ako Nemecko, Rakúsko, Rumunsko, Chorvátsko, Slovinsko a ďalších viedlo v roku 2015 k rozhodnutiu hlavného akcionára a vedenia spoločnosti ku kúpe už vyššie spomínanej viacsystémovej elektrickej lokomotívy SIEMENS VECTRON. Išlo o prvú lokomotívu, ktorú spoločnosť SIEMENS predala do vlastníctva železničnej spoločnosti so sídlom v Slovenskej republike.

Dôležitým krokom spoločnosti v roku 2017 bol aktívny vstup do pravidelnej intermodálnej diaľkovej nákladnej dopravy formou prepravy kamionových návesov po železnici a v roku 2019 predmetná intermodálna preprava skončila.

Medziročne došlo k zhoršeniu výsledku hospodárenia o 696 tis.€, keď strata 267 tis.€ v roku 2020 sa v roku 2021 prehĺbila na 963 tis.€. Pridaná hodnota bola generovaná na úrovni 5.668 tis.€ s medziročným nárastom o 61 tis.€, pri 16 % náraste výkonov, ktoré dosiahli v roku 2021 úrovne 1.043 mil. HRTKM. Spoločnosť dosiahla medziročne vyrovnanú úroveň hrubej marže na úrovni 30% a v majetkovej oblasti zaznamenávame nárast celkovej zadĺženosti zo 65% na 75% s potrebou čistého pracovného kapitálu v objeme 280 tis.€ (najmä pre poklesu stavu krátkodobých pohľadávok a finančných účtov (spolu -400 tis.€) pri náraste krátkodobých záväzkov (+560 tis.€), pri skutočnosti, že spoločnosť hospodári bez čerpaných bankových úverov.

Faktory ovplyvňujúce ekonomické výsledky v roku 2021

Negatívnych faktory

- podnikateľsky neakceptovateľný nárast významnej nákladovej položky, a to trakčnej elektriny za ostatné štyri mesiace roku 2021.

- neekonomické využívanie HDV (rušňovlaky) a železničných vozňov, kde do vysokej miery prekračujú osobné náklady a náklady na prevádzku HDV a vozňov úroveň kalkulovaných nákladov na realizované prepravy
- zvyšujúce neregulované náklady prepravy z titulu neplnenia tretích strán a neschopnosti prenosu predmetných vyvolaných nákladov tretím stranám , pričom predmetné vyvolané náklady nekalkuluje spoločnosť, ergo nepremieta do výnosových faktúr (pr. odstavenie vlakov, čakanie rušňovodičov na vlakoch, odsun a prísun HDV z vlaku najmä pri tranzite kedy zahraničný partner neberie vlak a nepustí naše vlaky do prechodovej stanice čím sa predlžuje doba prepravy čo má vplyv na fond pracovného času, využitie HDV (nájomné)

Pozitívne faktory

- efektívnejšie hospodárenie v oblasti prenájmu vozňov
- zvýšenie výkonov prepravy s dopadom na rozkladu fixných nákladov na jednotku výkonu
- zefektívnenie hospodárenia na strediskách železničných vlečiek
- pokles objemu dodávateľských služieb v oblasti prepravy s vyššou mierou využitia personálnych aj technických kapacít
- vývoj kurzu zahraničnej meny pri významnom objeme jej nákupu
- vo finančnom hospodárení zníženie nákladov na nákup inej meny

SÚVAHA
Vybrané ukazovatele o majetku a záväzkoch

STRANA AKTÍV SÚVAHY (netto aktíva v celých eurách)	ROK 2021	ROK 2020
MAJETOK SPOLU	7 662 549	8 022 981
A. Neobežný majetok	5 096 746	5 095 774
A.I Dlhodobý nehmotný majetok	3 392	6 798
A.II Dlhodobý hmotný majetok	5 093 355	5 088 976
A.III Dlhodobý finančný majetok	0	0
B. Obežný majetok	2 530 687	2 901 875
B.I Zásoby	91 644	63 354
B.II Dlhodobé pohľadávky	0	0
B.III Krátkodobé pohľadávky	2 397 002	2 497 323
B.IV Krátkodobý finančný majetok	0	0
B. V Finančné účty	42 042	341 199
C. Časové rozlíšenie	35 115	25 332

Komentár k súvahe - aktíva:

Neobežný majetok, podieľajúci sa 67 %-ami na celkových aktívach spoločnosti je krytý dlhodobými zdrojmi na úrovni 37%, (spoločnosť nevyužíva bankové úvery). Vlastné imanie spolu s nulovými dlhodobými bankovými úvermi predstavujú voči neobežnému majetku rozdiel 3.209 tis.€, ktorý hovorí o podkapitalizovaní , a teda používaní krátkodobých zdrojov na krytie dlhodobého majetku. Predmetný rozdiel sa medziročne 2021/20 znížil o 1.044 tis.€. V ďalšom porovnaní bilančnej váhy obežný majetok prevažuje nad krátkodobými cudzími zdrojmi v objeme 280 tis.€ , čím spoločnosť vytvára nekrytý dlh a čistý pracovný kapitál sa dostal do červených čísel.

STRANA PASÍV SÚVAHY (údaje v celých eurách)	ROK 2021	ROK 2020
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	7 662 549	8 022 981
A. Vlastné imanie	1 888 139	2 851 151
A.1 Základné imanie	2 699 034	2 699 034
A.II Emisné ážio	0	0
A.III Ostatné kapitálové fondy	0	0
A.IV Zákonné rezervné fondy	6 639	6 639
A.V Ostatné fondy zo zisku	0	0
A.VI Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0
A.VII Výsledok hospodárenia minulých rokov	145 478	412 217
A. VIII Výsledok hospodárenia bežného roku po zdanení	-963 012	-266 739
B. Záväzky	5 773 935	5 169 777
B.I Dlhodobé záväzky	2 851 121	2 841 821
B.II Dlhodobé rezervy	0	0
B.III Dlhodobé bankové úvery	0	0
B.IV Krátkodobé záväzky	2 810 993	2 252 552
B.V Krátkodobé rezervy	111 891	75 403
B.VI Bežné bankové úvery	0	0
B.VII Krátkodobé finančné výpomoci	0	0
C. Časové rozlíšenie	475	2 054

Komentár k súvahe - pasíva:

Celková zadlženosť za hodnotené obdobie dosiahla 75% (v časovom rade 2017 až 2021 t.j. 97% , 70% , 67% , 65%, 75%)

Doba splácania záväzkov z obchodného styku je mierne pod periódou 36 dní , s medziročným nárastom o 16 dní. Doba inkasa pohľadávok z obchodného styku sa pohybuje na úrovni 33 dní, pričom medziročne poklesla o 10 dní.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
Vybrané ukazovatele o výsledku hospodárenia

(údaje v celých eurách)	ROK 2021	ROK 2020
ČISTÝ OBRAT	19 180 938	20 829 215
Výnosy z hospodárskej činnosti spolu	19 337 224	21 268 523
I. Tržby z predaja tovaru	0	0
II. Tržby z predaja vlastných výrobkov	10 284	8 363
III. Tržby z predaja služieb	19 170 649	18 502 343
IV. Zmena stavu zásob vlastnej výroby	0	0
V. Aktivácia	0	0
VI. Tržby z predaja investičného majetku a zásob	14 119	2 327 581
VII. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	142 172	430 236
Náklady na hospodársku činnosť spolu	20 038 630	21 209 262
A. Náklady na obstaranie predaného tovaru	0	0
B. Spotreba materiálu, energie a neskladovateľné dodávky	3 523 779	3 158 591
C. Opravné položky k zásobám	0	0
D. Služby	9 988 952	9 744 739
E. Osobné náklady	5 652 826	5 296 518
G. Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku	564 975	774 276
H. Zostatková cena predaného majetku a zásob	8 127	1 853 872
J. Ostatné náklady na hospodársku činnosť	233 684	259 105
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-701 406	59 261
Výnosy z finančnej činnosti	47 630	135 332
Náklady na finančnú činnosť	183 692	311 961
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-136 062	-176 628
Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením	-837 468	-117 367
Daň z príjmov splatná	92 666	101 272
Daň z príjmov odložená	32 878	48 100
CELKOVÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ	-963 012	-266 739

Komentár k výkazu ziskov a strát (výsledovka):

Medziročne došlo k zhoršeniu výsledku hospodárenia o 696 tis.€, keď strata 267 tis.€ v roku 2020 sa v roku 2021 prehĺbila na 963 tis.€, pri výške ročných odpisov na úrovni 565 tis.€ a zvýšným nákladom trakčnej elektriny v závere roka o 200 tis.€.

Pridaná hodnota bola generovaná na úrovni 5.668 tis.€ s medziročným nárastom o 61 tis.€. V ďalšom konštatujeme medziročný pokles nákladov z hospodárskej činnosti o 1.170 tis.€ pri 1.932 tis.€ poklese výnosov na hospodársku činnosť. Osobné náklady medziročne vzrástli o 356 tis.€, náklady na finančnú činnosť poklesli o 128 tis.€ pri poklese finančných výnosov o 87 tis.€. Podiel pridanej hodnoty na 1 € osobných nákladov poklesol medziročne poklesol z 1,06 na 1,00 €.

b) Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia.

Spoločnosť neidentifikovala žiadne významné následné udalosti.

c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji účtovnej jednotky.

Vývoj prepravných výkonov PSŽ v nákladnej doprave v priebehu posledných 2 rokov naznačuje ich presah 1 mld.HRTKM/rok. Očakávame ďalší nárast prepravných výkonov najmä v reláciách tranzitu tovaru cez Slovensko v smere sever - juh, juh - západ a juh – sever v komoditách koksu, dreva, uhlia, umelých hnojív, cukrovej repy, železnej rudy a osobných automobilov. Samostatnú kapitolu tvorí preprava poľnohospodárskych plodín v spolupráci so zahraničnými špedíciami, ktoré patria k významným hráčom v tomto segmente.

Budeme naďalej zvyšovať našu výhodu vstupu na rumunský prepravný trh čím dokazujeme samostane, s vlastnými kapacitami prepojiť štyri stredoeurópske krajiny a to Česko, Slovensko, Maďarsko a Rumunsko.

Od navýšenia počtu prenajatých viacsystémových elektrických lokomotív Siemens Vectron, Astrid, Bombardier TRAXX od spoločnosti AKIEM očakávame zlepšenie konkurencie schopností spoločnosti, zvýšenie cestovnej rýchlosti nákladných vlakov, vyššiu obehovú rýchlosť vlakových súprav od čoho očakávame aj vyššiu produktivitu vozidiel a personálu s pozitívnym dopadom na pokles dopravných nákladov.

Pri tržbách z prenájmu železničných vozňov musíme vyhľadávať ekonomicky výhodné prenájmy s čo najväčšou pridanou hodnotou a pri prepravných cenových kalkuláciách zohľadňovať trhové ceny využívaných prenajatých vozňov.

Budeme pokračovať v stabilizovaní a optimalizácii počtu pracovníkov na strediskách pôsobiacich v jednotlivých štátoch (SR, ČR, Maďarsko a Rumunsko) a monitorovaní indexu rastu pridanej hodnoty vo väzbe na rast osobných nákladov.

d) Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja – **bez náplne.**

e) Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky - bez náplne

f) Informácie o návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty.

Spoločnosť vytvorila za rok 2021 účtovnú stratu vo výške 963.012 €. Na valné zhromaždenie bol predložený návrh na preúčtovanie straty na účet 429-Neuhradená strata minulých rokov.

g) Informácie o údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov – **bez náplne.**

h) Informácie o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť má prevádzkarne v zahraničí:

Obchodné meno: PRVÁ SLOVENSKÁ ŽELEZNIČNÁ a.s. Magyarországi Fióktelepe

Sídlo: Móricz Zsigmond utca 9-11., 2060 Bicske, Maďarsko

Dátum vzniku: 16.12.2013

Obchodné meno: PRVA SLOVENSKA ZELEZNICNA A.S. SLOVACIA

Sídlo: Calea Borsului 7. Oradea, Rumunsko


i) Finančné nástroje (§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve)

Spoločnosť nepoužíva finančné nástroje (napr. prevoditeľné cenné papiere, finančné rozdielové zmluvy, deriváty) podľa zákona č.566/2001 Z.z. o cenných papieroch v znení neskorších predpisov – preto nemá povinnosť uviesť špecifické **informácie o metódach riadenia rizík.**

j) Cenné papiere obchodované na regulovanom trhu (§ 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve).

Spoločnosť neemitovala cenné papiere (akcie), ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu (napr. Burza cenných papierov Bratislava). Preto spoločnosť nemá povinnosť vo výročnej správe uvádzať štruktúrované informácie podľa § 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve, napríklad – vyhlásenie o správe a riadení.

Výročná správa schválená dňa: 23.05.2022


.....
Ing. Ladislav Szutányi
predseda predstavenstva