

Výročná správa 2021



Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.

OBSAH

4	PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA
7	ZOZNAM POUŽITÝCH SKRATIEK
9	MÍĽNIKY
10	NÁKLADNÁ PREPRAVA
11	ŠTRUKTÚRA HDV
11	NÁKLADNÉ VOZNE
13	MAJETKOVÉ ÚČASTI ZSSK CARGO
13	INTEGROVANÝ SYSTÉM MANAŽÉRSTVA
14	ĽUDSKÉ ZDROJE
16	RIZIKÁ
16	OČAKÁVANÝ BUDÚCI VÝVOJ
17	OSOBITNÉ INFORMÁCIE ZA ROK 2021
17	VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZOVATELE
18	ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA K 31. DECEMBRU 2021
19	INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI PRE FINANČNÉ VYKAZOVANIE, TAK AKO BOLI SCHVÁLENÉ NA POUŽITIE V EÚ A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
59	KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI PRE FINANČNÉ VYKAZOVANIE, TAK AKO BOLI SCHVÁLENÉ NA POUŽITIE V EÚ A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
97	KONTAKT

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

Rok 2021 bol náročným rokom, avšak z obchodného hľadiska bol omnoho priaznivejší ako ten predchádzajúci. Naša spoločnosť prepravila v roku 2021 celkom 31,4 milióna ton tovarov, čo predstavuje významný medziročný nárast o 5,2 milióna ton. Odzrkadlilo sa to aj na dosiahnutí historicky najlepšieho výsledku hospodárenia od začiatku existencie firmy, na čo môžeme byť právom hrdí. Z hľadiska objemu prepravy bola rozhodujúcou komoditou železná ruda a celkovo prevládali prepravy súvisiace s hutníctvom. Ďalej to boli zo vstupných surovín uhlie, dolomit a šrot a z produkcie kovy a troska.

Pod náročnosť roka sa podpísala predovšetkým pokračujúca pandémia ochorenia COVID-19 a s tým súvisiace výpadky v dochádzke zamestnancov nielen u nás, ale aj u našich zákazníkov. Pozitívne hodnotenie si zaslúžia okrem významného medziročného nárastu prepravených objemov aj dosiahnuté tržby z prepravy, ktoré narástli o takmer 20 percent a takisto aj úspešne prebiehajúci ozdravný proces. V rámci neho sa podarilo zrealizovať zefektívnenie činností a aj nepopulárne, ale nevyhnutné optimalizovanie počtu zamestnancov. Zmena organizačnej štruktúry sa prispôsobila požiadavkám trhu a zákazníkov. Pokles zamestnanosti sa prejavil významnou úsporou osobných nákladov a zvýšenou produktivitou práce.

Celý rok bol poznačený negatívnymi pandemickými vplyvmi, ktoré však vykompenzovali výrazne vyššie tržby. Celkovo dopad pandémie na ekonomiku a na železničnú nákladnú dopravu najmä v druhej polovici roka 2021 už nebol taký silný ako v roku 2020, kedy mnohí významní zákazníci ZSSK CARGO museli výrobu značne obmedziť až prerušiť. Pozitívne sa na našich výkonoch odrazili aj zmeny vo vývoji svetového hutníctva, ktoré sa vrátili takmer na predkrízové úrovne. Pokles čínskeho exportu a na druhej strane zvýšenie produkcie oceliarní v celej Európskej únii počítala aj ZSSK CARGO.

Osobne som veľmi rád, že sa na našich výkonoch významne prejavili dosiahnuté úspechy v oblasti našej obchodnej politiky a výsledky úspešných obchodných aktivít. Vhodným príkladom je preprava automobilov a získanie nových prepráv v tejto oblasti. V spolupráci s Nemeckými železnicami (DB) sme vytvorili vlak Slovakia Shuttle so zberom zásielok v Žiline-Tepličke, získali sme nové prepravy oceľových zvitkov v našich vozňoch radu Shimmns z Poľska, Čiech,



Roman GONO
predseda predstavenstva
Železničnej spoločnosti Cargo Slovakia, a. s.

Talianska a Rumunská v dovoze aj tranzite. Prepravy surového dreva pre dve najväčšie pily na Slovensku v ucelených vlakoch zložených z našich vozňov radu Sps z Nemecka a najmä Čiech, tranzitné prepravy sadry v našich vozňoch Eas.

Pribudla nová významná preprava metanolu do Rakúska aj Rumunska s prečerpáním v Čiernej nad Tisou, preprava železnej rudy do Srbska s prekládkou v Čiernej nad Tisou. Zvýšili sa vnútroštátne prepravy cementov, pribudli nové prepravy kaučuku so spätným vyťažením našich vozňov Habbillns v Koperi. Za zmienku stojí aj pokračovanie spolupráce so zákazníkom v úspešnom projekte vnútroštátnych i dovozových prepráv dreva pre slovenský drevospracujúci priemysel, pri ktorých spoločne zabezpečujeme zvoz jednotlivých zásielok do vybraných staníc zhromažďovania, kde sa z týchto vozňov zostavujú súpravy a tie následne pokračujú k prijímateľovi ako ucelené vlaky. V roku 2021 sme takto odviezli 222 zostavených ucelených vlakov. V tejto spolupráci vidíme veľký potenciál a vnímame ju ako jednu z ciest k zachovaniu systému jednotlivých vozňových zásielok v kombinácii s pripravovanou plánovanou podporou zo strany štátu.

K javom s nepriaznivým dopadom na našu železničnú spoločnosť patrí postupný prechod teplární a elektrární na spaľovanie iných médií, a to nielen na Slovensku. Medziročný pokles prepráv pre odvetvie energetiky dosiahol viac ako 150 tisíc ton.

Zvláštny priebeh mali v roku 2021 aj prepravy v segmente automotive, keď v prvom polroku nastal rast výkonov, ale vzápätí sa objavil nový problém, ktorým bol nedostatok polovodičových komponentov a ten nútil výrobcov automobilov obmedzovať, ba až zastavovať produkciu.

Rok 2021 priniesol aj enormný nárast cien viacerých komodít, napríklad železa, dreva, chémie. Zdražovanie spôsobilo, že naše vstupy navyšujú v podstate všetky dodávateľia. Sme spoločnosťou, ktorá musí spíňať základné ekonomické pravidlá, preto musíme rast vstupných nákladov eliminovať najmä úpravou realizačných cien za prepravu a taktiež hľadaním vhodných interných riešení.

Uvedomujeme si, že skokový nárast cien znižuje konkurencieschopnosť železničnej dopravy, ale externé faktory nás nútia k úprave cien voči všetkým zákazníkom.

Intermodálne prepravy sú jednou z oblastí, ktorá sa nevyvíjala podľa našich predstáv v rámci tzv. Novej hodvábnej cesty. Prepravné toky tovarov z Ázie do Európy sú veľmi zaujímavým segmentom prepravného trhu, v ktorom vidíme veľký potenciál. Rovnako ich

vnímajú aj okolité štáty, čo je vidno aj na ich prístupe pri budovaní prekladísk intermodálnej prepravy alebo priamej podpory týchto prepráv formou dotácií. Na Slovensku, žiaľ, zatiaľ taká systémová podpora chýba, preto musíme konštatovať, že vlaky intermodálnej prepravy z Ázie do Európy jazdia, ale Slovensko obchádzajú.

Rok 2021 však priniesol aj mnohé pozitíva. Podarilo sa zrealizovať fungovanie zákazníckeho centra s rozšíreným rozsahom činností, ktoré od júla rieši denne do 22.00 hodiny všetky situácie ohľadom dôležitých informácií o prepravách pre zákazníkov.

Počas náročného roka sa podarilo zrealizovať aj viaceré investície do systémov, majetku, pracovného prostredia, zamestnancov, ale aj materiálového vybavenia firmy. Osobne som vďačný za úspešnú komplexnú rekonštrukciu presuvne vo zvolenskom depe, ktorá sa objavovala v investičných plánoch už viacero rokov a konečne sa podarila zrealizovať. Medzi ďalšie pozitívne správy patrí ale aj množstvo ďalších menších či väčších zrealizovaných projektov. Rok 2021 sme uzavreli dohodou so zástupcami zamestnancov, ktorej výsledkom je podpísaná kolektívna zmluva na rok 2022.

Positívnu správou je, že v roku 2021 bola schválená koncepcia rozvoja parku hnacích dráhových vozidiel pre roky 2021 až 2030 a na jej základe plánujeme obnoviť park hnacích dráhových vozidiel.

Vlaňajšok bol Európskym rokom železníc, kedy aj ZSSK CARGO rôznymi aktivitami prispela k spropagovaniu železničnej dopravy nielen na Slovensku, ale aj v Európe. V mnohých aktivitách budeme pokračovať aj naďalej a to je dôkazom, že naša spoločnosť má záujem na plnení stanovených cieľov schválenej dopravnej politiky, ako aj environmentálnych cieľov. Naďalej preto budeme pokračovať v ďalšom presadzovaní sa na domácich a zahraničných trhoch. Naším cieľom je upevňovať spoluprácu so strategickými partnermi v presadzovaní nákladnej železničnej dopravy, ako aj v hľadaní ďalších obchodných aktivít. Aby sme si existujúcich zákazníkov udržali a získali ďalších spokojných obchodných partnerov, aj naďalej budeme upriamovať pozornosť na profesionálnu spoluprácu.

Mojou osobnou ambíciou je mať nielen čo najviac spokojných zákazníkov, ale aj zamestnancov. Som presvedčený, že len s pomocou našich zamestnancov zvládneme všetky náročné výzvy a ZSSK CARGO dokáže pokračovať v nastúpenej ceste prosperity a efektivity s dôrazom na napĺňanie ekologických a dopravných cieľov.





ZOZNAM POUŽITÝCH SKRATIEK

AVV	Všeobecná zmluva o používaní nákladných vozňov (Allgemeiner Vertrag für die Verwendung von Güterwagen)
BTS	BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.
DIČ	Daňové identifikačné číslo
DPH	Daň z pridanej hodnoty
ECM	Subjekt zodpovedný za údržbu (Entity in Charge of Maintenance)
EIR	Efektívna úroková miera (Effective Interest Rate)
EURIBOR	Medzibanková referenčná sadzba (Euro Interbank Offered Rate)
EÚ	Európska únia
EVO	Elektrárne Vojany
HDV	Hnacie dráhové vozidlo
IAS	Medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards)
IASB	Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board)
IČO	Identifikačné číslo organizácie
IFRIC	Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania (International Financial Reporting Interpretations Committee)
IFRS	Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie (International Financial Reporting Standards)
ISA	Medzinárodné audítorské štandardy (International Standards on Auditing)
ISO	Medzinárodná organizácia pre štandardizáciu (International Organization for Standardization)
IT	Informačné technológie
KS BA	Krajský súd v Bratislave
MDV SR	Ministerstvo dopravy a výstavby SR
MOV	Medzinárodné označenie vozňov
NV	Nákladný vozeň
ONV	Opravná nákladných vozňov
PGV	Predpis o používaní vozňov v medzinárodnej železničnej preprave tovarov
RD	Rušňové depo
RIV	Dohovor o vzájomnom používaní nákladných vozňov medzi železničnými dopravnými podnikmi (Regolamento Internazionale Veicoli)
SKAU	Slovenská komora audítorov
SOU	Stredné odborné učilište
SR	Slovenská republika



STN	Slovenská technická norma
THZ	Technicko-hospodárski zamestnanci
ÚaO	Údržba a opravy
ZSSK	Železničná spoločnosť Slovensko, a. s.
ZSSK CARGO	Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.
ŽKV	Železničné koľajové vozidlo
ŽS	Železničná spoločnosť, a. s.
ŽSR	Železnice Slovenskej republiky

MÍLNIKY

- Pretrvávajúca pandémia ochorenia COVID-19 poznačila celý rok 2021. Vo zvýšenej miere bol z hľadiska ochrany zamestnancov uplatňovaný režim „home office“. Ten sa stal akceptovaným a plnohodnotným spôsobom práce v profesiách, ktorých povaha tento dištančný výkon umožňuje.
- Pokračovanie v extenzívnom využívaní nových IT nástrojov (video mítingy) s pozitívnym dopadom na prehodnotenie využívaných hlasových služieb a počtu pracovných ciest.
- Dokončenie vybraných opatrení z ozdravného plánu, ktoré pozitívne prispeli k dosiahnutému hospodáreniu.
- Predčasné splatenie akcionárskej pôžičky zo strany spoločnosti Cargo Wagon, a. s.
- Výplata dividend od obchodných spoločností - Cargo Wagon, a. s., a BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.



NÁKLADNÁ PREPRAVA

ZSSK CARGO prepravila v roku 2021 celkom 31 385 tis. ton tovaru, čo predstavuje oproti roku 2020 nárast o 5 163 tis. ton (+19,7%). Prepravný výkon dosiahol hodnotu 6 351,3 mil. čtkm a medziročné navýšenie bolo 976,4 mil. čtkm (+18,2%). Priemerná prepravná vzdialenosť dosiahla hodnotu 202,4 km a pri porovnaní s rokom 2020 bola kratšia o 2,6 km.

Výrazný nárast výkonov bol zaznamenaný najmä z dôvodu poklesu exportu čínskej ocele a z toho vyplývajúce zvýšenie produkcie ostatných oceľiarňí. Uvedené sa prejavilo aj nárastom prepráv ZSSK CARGO pre sektor hutníctva o 4 904 tis. ton.

Medziročný rast prepráv nebol len dôsledkom oživenia trhu, ale aj výsledkom úspešných obchodných aktivít našej spoločnosti. Napríklad získanie prepráv automobilov od konkurenčných železničných dopravcov, v spolupráci s DB Cargo vytvorenie novej trasy uceleného vlaku pre navýšenie exportu hutníckej produkcie do Nemecka a Francúzska, pričom tieto vlaky zároveň ponúkali svoju kapacitu na získanie ďalších prepráv, najmä z cesty, do oblastí Nemecka a ďalej. Ďalšími získanými,

či významne navýšenými prepravami, boli vývoz oceľových brám do Poľska a Rakúska, vnútroštátne prepravy štrkov na výstavbu diaľnic, vývoz cementu, tranzit sadrovca, dovoz a tranzit metanolu, vývoz papiera, vývoz bitúmenu ropného, dovoz ropných výrobkov a pod. Pokračovali sme v spolupráci so zákazníkom v úspešnom projekte vnútroštátnych i dovozových prepráv dreva pre slovenský drevospracujúci priemysel s využitím staníc zhromažďovania jednotlivých vozňových zásielok, kde sa z týchto vozňov zostavili súpravy, tie následne pokračovali k prijímateľovi ako ucelený vlak.

Nepriaznivý dopad na vývoji prepráv sme zaznamenali v sektore energetiky, kde bol medziročný pokles prepráv o 157 tis. ton spôsobený prechodom teplární a elektrární na spaľovanie iných médií. V rámci intermodálnej prepravy boli najväčšie poklesy objemu zaznamenané vo vývoze štiepky, znížili sa aj prepravy kontajnerov MAERSK, ako aj kontajnerov pre COSCO a KMS. Taktiež už neboli realizované tranzitné prepravy návesov, ktoré prebiehali ešte v 1. polroku 2020.

Nákladná preprava podľa komodít

V tis. ton	2021	2020	2019	2018	2017	2021/2020
Železná ruda	12.351	9.560	10.263	12.121	12.533	1,29
Kovy	4.049	3.023	3.649	4.780	5.204	1,34
Uhlie	3.699	2.915	4.326	5.123	4.717	1,27
Stavebniny	2.948	2.497	2.980	3.514	3.621	1,18
Ropné výrobky	2.447	2.382	2.388	2.307	2.691	1,03
Drevo	2.052	1.985	2.245	2.434	2.415	1,03
Chémia	1.959	1.837	1.971	1.889	2.201	1,07
Intermodálna preprava	776	1.009	1.044	1.175	1.181	0,77
Nešpecifikované	902	809	794	773	820	1,11
Potraviny	202	205	297	270	282	0,99
Spolu	31.385	26.222	29.958	34.386	35.665	1,20

Nákladná preprava podľa režimov

Vnútro	2021	2020	2019	2018	2017	2021/2020
Prepravený tovar (v tis. ton)	3.570	3.258	3.630	3.958	4.140	1,10
Prepravný výkon (v mil. čtkm)	674	607	671	722	767	1,11
Dovoz	2021	2020	2019	2018	2017	2021/2020
Prepravený tovar (v tis. ton)	13.395	10.427	12.125	14.926	14.674	1,28
Prepravný výkon (v mil. čtkm)	2.188	1.838	1.962	2.334	2.309	1,19
Vývoz	2021	2020	2019	2018	2017	2021/2020
Prepravený tovar (v tis. ton)	7.941	6.878	7.425	8.683	9.481	1,15
Prepravný výkon (v mil. čtkm)	1.103	933	1.066	1.345	1.450	1,18
Tranzit	2021	2020	2019	2018	2017	2021/2020
Prepravený tovar (v tis. ton)	6.479	5.659	6.778	6.819	7.369	1,14
Prepravný výkon (v mil. čtkm)	2.386	1.997	2.372	2.329	2.483	1,19
Nákladná preprava celkom	2021	2020	2019	2018	2017	2021/2020
Prepravený tovar (v tis. ton)	31.385	26.222	29.958	34.386	35.665	1,20
Prepravný výkon (v mil. čtkm)	6.351	5.375	6.070	6.729	7.008	1,18

ŠTRUKTÚRA HDV

Inventárny stav HDV ZSSK CARGO k 31. decembru 2021

	Spolu	Do 15 rokov	Do 30 rokov	Nad 30 rokov
Elektrické rušne	224	-	9	215
Motorové rušne	214	51	26	137
Motorové vozne	1	-	-	1
Celkom	439	51	35	353

NÁKLADNÉ VOZNE

Veková štruktúra parku nákladných vozňov ZSSK CARGO

	Spolu	0-5 rokov	6-10 rokov	11-15 rokov	16-20 rokov	21-25 rokov	26-30 rokov	Nad 30 rokov
Kryté vozne	161	-	-	150	1	2	-	8
Otvorené vozne	363	-	55	301	-	-	-	7
Plošinové vozne	1.292	-	450	302	297	225	-	18
Ostatné nákladné vozne	17	-	-	-	-	-	-	17
Nákladné vozne celkom	1.833	-	505	753	298	227	-	50

Okrem uvedeného počtu vozňov vo vlastníctve ZSSK CARGO spoločnosť využívala aj ďalšie vozne formou operatívneho prenájmu, najmä od spoločnosti Cargo Wagon, a. s., ktorá je spoločným podnikom ZSSK CARGO.

Štruktúra parku nákladných vozňov ZSSK CARGO

	2021	2020	2019	2018	2017
Kryté vozne	161	164	172	171	126
Otvorené vozne	363	364	164	166	89
Plošinové vozne	1.292	1.294	1.294	1.295	1.115
Ostatné nákladné vozne	17	1	1	1	4
Nákladné vozne celkom	1.833	1.823	1.631	1.633	1.334

Lízing

	2021	2020	2019	2018	2017
Kryté vozne	-	-	-	-	150
Otvorené vozne	-	-	200	200	300
Plošinové vozne	-	-	-	-	200
Ostatné nákladné vozne	-	-	-	-	-
Nákladné vozne celkom	-	-	200	200	650

Veková štruktúra parku nákladných vozňov ZSSK CARGO podľa radov

MOV	Spolu	0-5 rokov	6-10 rokov	11-15 rokov	16-20 rokov	21-25 rokov	26-30 rokov	Nad 30 rokov
E - otvorený (vysokostenný) vozeň bežnej stavby	163	-	-	156	-	-	-	7
F - otvorený vozeň osobitnej stavby	200	-	55	145	-	-	-	-
G - krytý vozeň bežnej stavby	3	-	-	-	-	-	-	3
H - krytý vozeň osobitnej stavby	154	-	-	150	1	2	-	1
K - plošinový vozeň bežnej stavby	4	-	-	-	-	-	-	4
L - plošinový vozeň osobitnej stavby	202	-	200	2	-	-	-	-
R - plošinový podvozkový vozeň bežnej stavby	311	-	-	-	297	-	-	14
S - plošinový podvozkový vozeň osobitnej stavby	775	-	250	300	-	225	-	-
T - vozeň s otvárateľnou strechou	4	-	-	-	-	-	-	4
Z - cisternový vozeň	1	-	-	-	-	-	-	1
U - vozeň špeciálnej stavby	16	-	-	-	-	-	-	16
Spolu	1.833	-	505	753	298	227	-	50

MAJETKOVÉ ÚČASTI ZSSK CARGO

(účtovný stav k 31. decembru 2021 v EUR)

Spoločnosť	Počet akcií (ks)	Druh	Podiel (%)	Hodnota majetkových účastí
Intercontainer - Interfrigo s. c. Brusel, Belgicko	385	v listinnej podobe	0,03	7.610,33
Bureau Central de Clearing s. c. r. l. Brusel, Belgicko	4	v listinnej podobe	2,96	2.974,72
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	435.904	v listinnej podobe	40	6.660.337,54
Cargo Wagon, a. s.	101	v listinnej podobe	34	3.402.500,00
ZSSK CARGO Intermodal, a. s.	25	v listinnej podobe	100	27.500,00
				10.100.922,59

INTEGROVANÝ SYSTÉM MANAŽÉRSTVA

Integrovaný systém manažérstva je neodmysliteľným nástrojom vedenia spoločnosti pri zabezpečovaní náročných úloh v oblasti kvality poskytnutých služieb našim zákazníkom ako aj zabezpečenia bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci.

Kvalita prepravného procesu je významnou prioritou manažmentu spoločnosti, ktorý zároveň neustále monitoruje zabezpečenie spokojnosti zákazníkov. V súlade s platnou legislatívou sa manažment spoločnosti aktívne podieľa na zlepšovaní stavu bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci zamestnancov s cieľom minimalizácie

rizika poškodenia zdravia zamestnancov, škôd na majetku spoločnosti ako aj na majetku zákazníka.

Nezávislá certifikačná spoločnosť TÜV SÜD Slovakia vo 4. štvrťroku 2021 preverila funkčnosť integrovaného systému manažérstva a potvrdila oprávnenosť udelených certifikátov manažérskych systémov v zmysle noriem ISO 9001 a ISO 45001. V roku 2021 sa nám podarilo úspešne spojiť dva certifikované produkty, čo bolo realizované z dôvodu organizačných zmien v spoločnosti.

ZSSK CARGO vlastní certifikáty:

podľa STN EN ISO 9001:2016 na nasledujúce produkty:

- Nákladná železničná preprava (logistické vlaky).
- Údržba a oprava železničných koľajových vozidiel, skladovanie a distribúcia tovarov.
- Východoslovenské prekladiská.
- Zabezpečovanie odbornej spôsobilosti a vzdelávania zamestnancov.

podľa STN ISO 45001:2019:

- Systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci.

ĽUDSKÉ ZDROJE

Spoločnosť k 31. decembru 2020 zamestnávala 4 753 zamestnancov. V rámci externej mobility prijala do pracovného pomeru z voľného zdroja trhu práce 142 zamestnancov a skončila pracovný pomer s 523 zamestnancami. Mobilitou a optimalizáciou zamestnanosti

dosiahla spoločnosť k 31. decembru 2021 evidenčný počet zamestnancov 4 373.

Porovnaním s rokom 2020 došlo k zníženiu zamestnanosti o 380 zamestnancov (-8,0%).

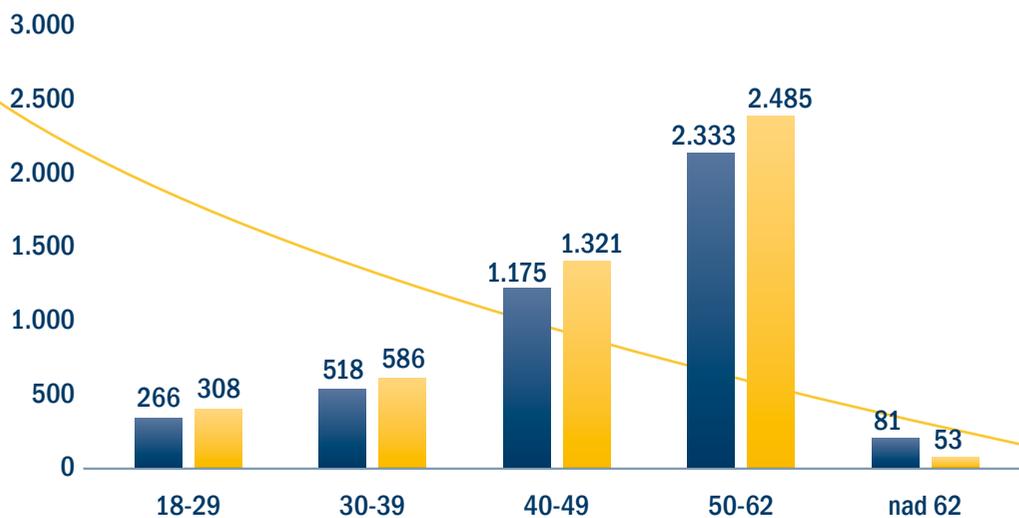
Štruktúra zamestnancov podľa pohlavia k 31. decembru 2021

Muži	3.329	76,13 %
Ženy	1.044	23,87 %
Spolu	4.373	100,00 %

Štruktúra zamestnancov podľa druhu práce k 31. decembru 2021

Administratíva	591	13,51 %
THZ v prevádzke a robotnícke profesie	3.782	86,49 %
Spolu	4.373	100,00 %

Zamestnanci podľa veku



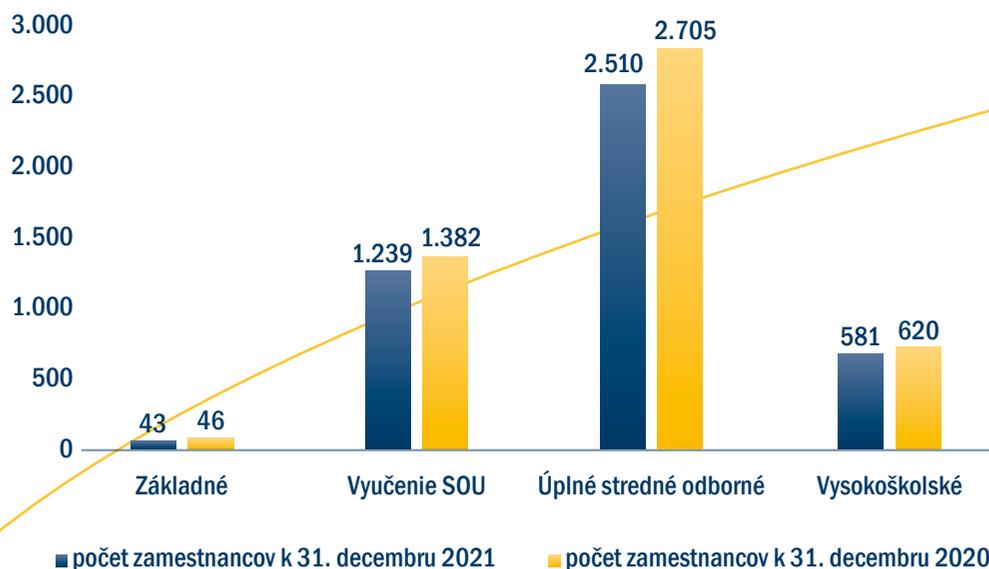
■ počet zamestnancov k 31. decembru 2021 ■ počet zamestnancov k 31. decembru 2020

Zníženie počtu zamestnancov malo vplyv na štruktúru zamestnancov z hľadiska veku a vzdelania:

■ **z hľadiska štruktúry zamestnancov podľa veku** sme najvyšší pokles zamestnancov zaznamenali v kategórii vo veku od 50 do 62 rokov (- 152 zamestnancov), kde zároveň evidujeme aj najvyšší počet zamestnancov (2 333 zamestnancov).

Priemerný vek zamestnancov k 31. 12. 2021 bol **49,26 rokov**.

Zamestnanci podľa vzdelania



■ z hľadiska štruktúry zamestnancov podľa vzdelania sme zaznamenali najväčšie zníženie počtu zamestnancov so vzdelaním úplné stredné odborné (- 195 zamestnancov), kde zároveň evidujeme najvyšší počet zamestnancov (2 510).

Odmeňovanie

Priemerná mzda za rok 2021 bola dosiahnutá vo výške 1 195,17 €, čo predstavuje zvýšenie o 11,77 % oproti roku 2020.

Osobitý prístup v oblasti odmeňovania zaujala spoločnosť pre kľúčové profesie (najmä rušnovodič, sprievodca, vlakvedúci, vozmajster, posunovač a opravárenské profesie) so zámerom ich stabilizácie a zatraktívnenia spoločnosti na trhu práce.

V priebehu roka sa postupne zaviedol nový systém odmeňovania, ktorý poskytuje väčšiu flexibilitu, adresnosť a spravodlivejšie odmeňovanie zamerané na výkonnosť zamestnancov najmä v kľúčových profesiách.

Spoločnosť mala uzavretú podnikovú kolektívnu zmluvu s 11 odborovými centrálnami.

RIZIKÁ

- Vysoká závislosť od hutníckeho priemyslu (komodity napojené na hutníctvo tvoria hlavnú skupinu prepráv, v roku 2021 výrazne prispeli k dosiahnutým objemom v porovnaní s predchádzajúcim rokom).
- Vysoká konkurencia cestných aj železničných dopravcov, pričom trh nákladnej dopravy sa stáva saturevaným (oblasť železničnej nákladnej dopravy nie je dostatočne podporovaná na dosiahnutie ekologických cieľov v súlade so zásadami Bielej knihy EÚ „Plán jednotného európskeho priestoru – Vytvorenie konkurencieschopného dopravného systému efektívne využívajúceho zdroje“ a cieľmi Parížskej dohody v porovnaní s okolitými krajinami, najmä v segmente jednotlivých vozňových zásielok).
- Pretrvávajúce vysoké fixné náklady vo vzťahu k dosahovaným výkonom a ich významný podiel na celkovej nákladovej štruktúre. Pri poklese výkonov ich ZSSK CARGO nevie okamžite znížiť.
- Zmeny v platnej legislatíve spôsobujú riziko zvyšovania osobných nákladov (významný rast minimálnej mzdy, rast príplatkov za nočnú a víkendovú prácu, zavedenie rekreačných poukazov a iných benefitov).
- Riziko zvyšovania nákladov z dôvodu rastu cien trakčných médií, ktoré negatívne ovplyvňujú ziskovosť prepráv a ich konkurencieschopnosť.
- Riziko zvyšovania materiálových nákladov z dôvodu významného rastu cien náhradných dielov, pričom hrozí ich postupná nedostupnosť pre zastaralé hnacie dráhové vozidlá.

OČAKÁVANÝ BUDÚCI VÝVOJ

Vzhľadom na pretrvávajúcu pandémiu ochorenia COVID-19 v priebehu roku 2021 a neistý výhľad do budúcnosti ZSSK CARGO neočakáva v najbližšom období výrazný nárast prepravného výkonu a objemov. Rok 2021 bol z pohľadu dosiahnutých výkonov v hutníctve nadpriemerný a hlavní zákazníci očakávajú minimálne pre rok 2022 mierny pokles. Pokles objemov môže ešte viac prehĺbiť konkurenčný boj v rámci SR a v stredoeurópskom regióne kvôli uvoľneným prepravným kapacitám. Na vykrytie poklesov na domácom trhu sa bude spoločnosť aj naďalej aktívne sústrediť na nárast výkonov v medzinárodnej preprave v nadväznosti na využívanie nových viacsystémových HDV a zabezpečovanie prepráv po celej prepravnej trase.

Spoločnosť sa bude intenzívne zameriavať aj v priebehu roku 2022 na realizáciu opatrení na zvýšenie produktivity práce, zvýšenie efektívnosti interných procesov a využitia kapacít. V roku 2022 bude na nákladovosť výrazne negatívne vplývať rast cien nafty a trakčnej elektrickej energie, ako aj vysoká inflácia a nedostupnosť vybraných druhov materiálov a náhradných dielov.

ZSSK CARGO plánuje pokračovať v modernizácii a obnove strategických radov HDV, v realizácii projektov zameraných na zníženie prevádzkových nákladov, na zlepšenie pracovného prostredia a bezpečnosti na pracoviskách. V oblasti motorovej trakcie plánuje obnovu HDV na posun v RD a ONV a remotorizáciu vozebných HDV s cieľom znížiť energetickú náročnosť a zvýšiť prevádzkovú spoľahlivosť.

OSOBITNÉ INFORMÁCIE ZA ROK 2021

V roku 2021, podobne ako v minulých rokoch nebol naštartovaný proces významnejšej obnovy a rozvoja majetku. Pretrvávajúca pandémia ochorenia COVID-19 a neistota z budúcnosti neumožňovali začať s významnejšími investíciami a obnovou zastaralého parku. Už od konca roku 2020 sa začalo prejavovať postupné oživenie výkonov v hutníctve a pridružených odvetviach. Zvýšené výkony sa podarilo udržať po celý rok 2021, čo sa prejavilo medziročne nárastom tržieb z prepráv o takmer 20%. V prvej polovici roku 2021 bola ukončená realizácia vybraných opatrení ozdravného plánu. Optimalizačné opatrenia a zvýšené výkony prispeli k rastu prevádzkového výsledku. Vygenerované zdroje boli použité na zníženie dlhu. Ten sa medziročne aj vďaka predčasnému splateniu akcionárskej pôžičky podarilo znížiť o 34 miliónov EUR. Na druhej strane sa v roku 2021 preinvestovalo menej ako 14 miliónov EUR, čo samozrejme neprispelo k zníženiu investičného dlhu a bude si vyžadovať vyššie kapitálové výdavky v budúcnosti.

Významnejšie investičné projekty v zmysle strednodobého investičného plánu sú očakávané až v budúcnosti, keď dôjde k zlepšeniu a udržaniu situácie na prepravnom trhu. Budú zamerané na zvýšenie produktivity práce a zvýšenie využitia disponibilného majetku, ktoré zaručí generovanie dostatočných peňažných zdrojov na ich splácanie.

Spoločnosť v roku 2021 nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj.

Spoločnosť nemá žiadnu organizačnú jednotku v zahraničí.

Po skončení účtovného obdobia k 31. decembru 2021 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v priloženej účtovnej závierke.

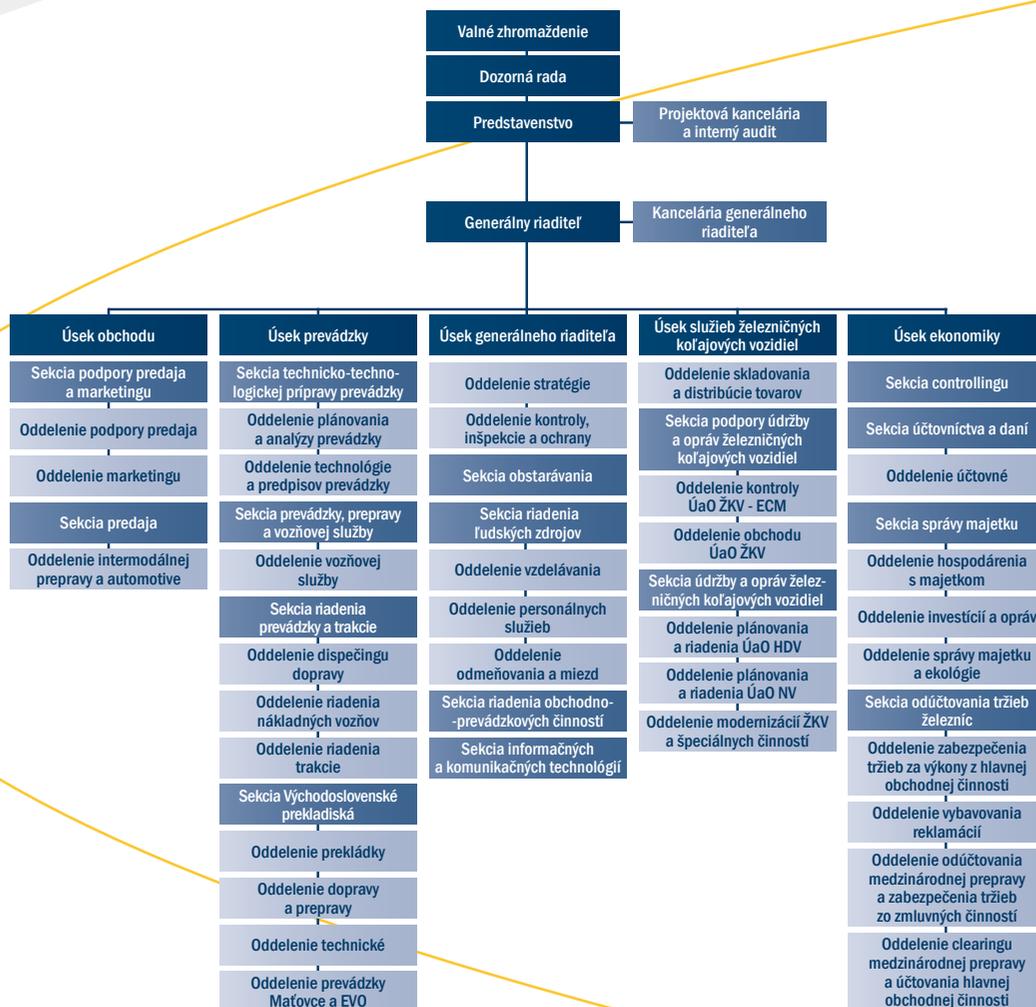
Vykázaný účtovný zisk za rok 2021 vo výške 6 349 tis. EUR bude štatutárnemu orgánu navrhnutý na povinný prídel do zákonného fondu a zvyšok na prevod na neuhradené straty minulých rokov.

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZOVATELE

(PREPOČÍTANÉ Z ÚDAJOV KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY)

V tis. eur	2021	2020
Celkové aktíva	555.671	482.158
Dlhodobý hmotný majetok	192.703	210.021
Vlastné imanie	106.387	100.214
Úvery (krátkodobé + dlhodobé)	86.045	122.033
Výnosy	279.076	245.270
Náklady	(270.821)	(274.637)
Zisk(strata) z finančných operácií	(3.782)	(3.545)
Podiel na zisku spoločného a pridruženého podniku	2.170	3.207
Daň z príjmov	(454)	(112)
Zisk (strata) za účtovné obdobie	6.189	(29.817)
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	144
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	6.189	(29.672)

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA K 31. DECEMBRU 2021





**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
ZOSTAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI
ŠTANDARDMI PRE FINANČNÉ VYKAZOVANIE,
TAK AKO BOLI SCHVÁLENÉ NA POUŽITIE V EÚ
A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2021



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. Tel: +421 2 3333 9111
Žižkova 9 Fax: +421 2 3333 9222
811 02 Bratislava ey.com
Slovenská republika

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície za rok končiaci 31. decembra 2021, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na bod 22 Rezervy poznámok účtovnej závierky. Spoločnosť vykazuje environmentálnu rezervu v hodnote 17 450 tis. EUR k 31. decembru 2021 na odstránenie environmentálnych záťaží. Odhady výšky budúcich nákladov týkajúcich sa environmentálnych záťaží nie sú bezpodmienečne presné z dôvodu viacerých neistôt zahŕňajúcich neustály vývoj zákonov a regulačných požiadaviek v oblasti životného prostredia a metód, načasovania a rozsahu nápravného opatrenia, a preto sa nedajú v súčasnosti presne určiť. Tieto náklady by mohli mať významný vplyv na výsledky hospodárenia Spoločnosti v budúcich účtovných obdobiach.

Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.



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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.





Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

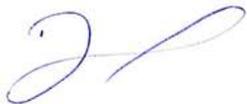
Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

26. apríla 2022
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny auditor
Licencia SKAU č. 893

Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2021

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2021	31. december 2020
Výnosy			
Preprava a súvisiace výnosy	3	261.228	227.079
Ostatné výnosy	4	17.848	18.191
		279.076	245.270
Náklady a výdavky			
Spotreba a služby	5	(109.920)	(101.634)
Osobné náklady	6	(87.626)	(96.771)
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	12, 13, 14	(77.281)	(75.976)
Ostatné prevádzkové náklady (výnosy), netto	7	4.006	(256)
		(270.821)	(274.637)
Finančné náklady			
Úrokové náklady	8	(4.316)	(4.115)
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	9	2.864	1.370
		(1.452)	(2.745)
Daň z príjmov	11	(454)	(112)
Zisk (strata) za účtovné obdobie		6.349	(32.224)
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		-	-
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		6.349	(32.224)

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Lubomírom Kuřkom v mene predstavenstva dňa 26. apríla 2022.

Výkaz finančnej pozície za rok končiaci 31. decembra 2021

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2021	31. december 2020
AKTÍVA			
Dlhodobý majetok			
Hmotný majetok	13	192.703	210.021
Nehmotný majetok	12	8.600	10.305
Právo na užívanie aktíva	14	271.866	157.499
Pôžičky poskytnuté v rámci skupiny	17, 25	-	13.343
Investície v spoločných a pridružených podnikoch	15	10.073	10.073
Investície v dcérskych spoločnostiach	15	28	28
Ostatné dlhodobé aktíva	10	26	51
		483.296	401.320
Obežný majetok			
Zásoby	16	7.983	8.413
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	44.877	52.736
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	41	39
		52.901	61.188
		536.197	462.508
AKTÍVA SPOLU			
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	401.646	401.646
Zákonný rezervný fond	19	73	73
Ostatné fondy	19	1.228	1.228
Neuhradená strata	19	(316.034)	(322.383)
Vlastné imanie spolu		86.913	80.564
Dlhodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	20	16.025	19.125
Zamestnanecké požitky	21	11.865	12.693
Rezervy	22	24.481	35.322
Záväzky z prenájmu	24	230.249	112.256
Ostatné dlhodobé záväzky	23	191	118
		282.811	179.514
Krátkodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	20	70.020	102.908
Zamestnanecké požitky	21	828	622
Rezervy	22	2.482	4.091
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	51.222	48.245
Záväzky z prenájmu	24	41.921	46.564
		166.473	202.430
Záväzky spolu		449.284	381.944
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		536.197	462.508

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Ľubomírom Kuťkom v mene predstavenstva dňa 26. apríla 2022.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2021

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Neuhradená strata	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	401.646	73	1.228	(290.159)	112.788
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	(32.224)	(32.224)
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	(32.224)	(32.224)
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2020	401.646	73	1.228	(322.383)	80.564
Strata za účtovné obdobie	-	-	-	6.349	6.349
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	6.349	6.349
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2021	401.646	73	1.228	(316.034)	86.913

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Lubomírom Kuřkom v mene predstavenstva dňa 26. apríla 2022.



Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2021

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2021	31. december 2020
Peňažné toky z prevádzkových činností:			
Zisk (strata) pred zdanením		6.803	(32.112)
Úpravy:			
Nepeňažné			
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku	12, 13, 14	77.218	75.063
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku		(996)	(952)
Opravná položka k pohľadávkam a zásobám	16, 17	(704)	(201)
Nákladové úroky	8	4.316	4.115
Výnosové úroky a podiely na zisku		(2.913)	(1.410)
Mimosúdne vysporiadanie súdneho sporu		(5.500)	(821)
Pohyby v rezervách a zamestnaneckých pôžitkoch	21,22	(7.676)	-
		70.548	43.682
Zmeny v pracovnom kapitáli:			
Zníženie (zvýšenie) stavu zásob		272	(543)
Zníženie (zvýšenie) stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		8.746	(2.437)
Zvýšenie (zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		(615)	(6.691)
		78.951	34.010
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zaplatená daň z príjmu	11	(128)	(112)
		78.823	33.898
Peňažné toky z investičných činností:			
Obstaranie dlhodobého majetku	12, 13	(14.230)	(14.049)
Splatenie pôžičky od spriazneného subjektu vrátane úrokov	17	13.926	-
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		3.222	3.998
Prijaté dividendy	15	2.330	800
		5.248	(9.251)
Peňažné toky z finančných činností			
Prijaté úvery a pôžičky	20	8.200	32.800
Splácanie úverov a pôžičiek	20	(65.209)	(11.397)
Zaplatené úroky		(1.193)	(1.217)
Príjem zo záväzkov z prenájmu	24	2.211	1.600
Splácanie záväzkov z prenájmu	24	(49.099)	(51.547)
		(105.090)	(29.761)
		(21.019)	(5.113)
Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov			
		(21.019)	(5.113)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	18	(38.070)	(32.957)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	18	(59.089)	(38.070)

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Ľubomírom Kuťkom v mene predstavenstva dňa 26. apríla 2022.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Informácie o spoločnosti

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s., („ZSSK CARGO” alebo „Spoločnosť”), akciová spoločnosť registrovaná v Slovenskej republike, bola založená dňa 1. januára 2005 ako jedna z dvoch následníckych firiem Železničnej spoločnosti, 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 SR“) so sídlom Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava.

ZSSK CARGO zostaví a vydá konsolidované účtovné výkazy za rok končiaci sa 31. decembra 2021. Uvedené konsolidované finančné výkazy sú vydané osobitne a nie sú priložené k týmto individuálnym finančným výkazom Spoločnosti. Pre lepšie pochopenie konsolidovanej finančnej situácie Spoločnosti a výsledkov jej hospodárenia si treba preštudovať konsolidované finančné výkazy za rok končiaci sa 31. decembra 2021.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

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

Hlavné činnosti

Hlavnou činnosťou ZSSK CARGO je poskytovanie nákladnej dopravy a s ňou súvisiacich služieb. Okrem toho Spoločnosť prenajíma majetok a poskytuje opravy a údržbu, upratovanie a iné podporné služby pre ZSSK a iných externých zákazníkov. Spoločnosť má štruktúru

a je riadená ako jediný podnikateľský segment a na účely alokácie zdrojov a hodnotenie výkonov ju predstavenstvo považuje za jediný prevádzkový segment.

Sídlo ZSSK CARGO
Drieňová 24
820 09 Bratislava
Slovensko

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

2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Túto individuálnu účtovnú závierku schválilo a jej vydanie povolilo predstavenstvo Spoločnosti dňa 26. apríla 2022. Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 15. júla 2021.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien. Táto účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku spoločnosti ZSSK CARGO a je zostavená v súlade s článkom 17a (6) zákona č. 431/2002 o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021.

Táto účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti. Spoločnosť vykázala za tento rok zisk vo výške 6 349 tis. EUR a celkovo vykazuje neuhradenú stratu vo výške 316 034 tis. EUR.

Dňa 10. júla 2013 bol uznesením vlády SR č. 390/2013 schválený súbor opatrení na konsolidáciu železničnej nákladnej dopravy SR, ktorých realizácia by mala umožniť ekonomickú konsolidáciu a ďalší rozvoj Spoločnosti. Opatrenia kompenzujú oneskorené zavedenie nového regulačného rámca pre železničných nákladných dopravcov formou zníženia poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry v rokoch 2014-2016 a záro-

veň oprávňujú Spoločnosť k založeniu troch dcérskych spoločností v oblasti manažmentu parku nákladných vozňov, realizácie intermodálnej prepravy a opravy a údržby HDV a nákladných vozňov a následne umožniť vstup kvalifikovaných a renomovaných partnerov.

V roku 2013 boli založené dve dcérske spoločnosti – Cargo Wagon, a. s., a ZSSK CARGO Intermodal, a. s. Dňa 5. marca 2015 Spoločnosť podpísala s víťazom medzinárodného tendra, spoločnosťou AAE, Zmluvu o predaji a kúpe akcií Cargo Wagon, a. s., na základe ktorej AAE Wagon, a. s., (člen skupiny VTG/AAE) nadobudla 66% základného imania v 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 získala za predaj vozňov 216,6 milióna EUR (vrátane DPH), ktoré boli použité na oddĺženie Spoločnosti a začala si prenajímať veľkú časť flotily nákladných vozňov. Cieľom vytvorenia oboch spoločností je okrem oddĺženia Spoločnosti postupné dosiahnutie vyrovnaného hospodárenia v strednodobom horizonte pri pokračovaní aj v ďalších interných opatreniach, ktoré majú zvýšiť produktivitu a efektivitu interných procesov. V roku 2021 došlo podpísaním dodatku č.11 k nájmovej zmluve s Cargo Wagon, a. s., k úprave počtu a predĺženiu nájmu železničných vozňov až do roku 2029 za zvýhodnených podmienok v porovnaní s pôvodnou zmluvou.

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.

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 efektivitu 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 2021. Pre rok 2022 s výhľadom aj pre roky 2023-2024 pokračuje podpora železničnej nákladnej dopravy na Slovensku vo forme zníženia poplatku za užívanie železničnej infraštruktúry. Táto účtovná závierka a poznámky k účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Vyhľadanie o zhode

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

V súčasnosti vzhľadom na proces prijímania IFRS EÚ a vzhľadom na povahu aktivít Spoločnosti, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovaných spoločnosťou a IFRS prijatými EÚ.

2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2021:

- IFRS 16 Lízingy - Covid 19 a súvisiace úľavy na nájomné (dodatok).
- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (dodatky) - Reforma referenčných úrokových sadzieb - 2. fáza

Tieto nové štandardy a dodatky nemajú významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2021, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala:

- Novela IFRS 10 a IAS 28 - Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- Novela IAS 1 - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- IFRS 16 Lízingy - Covid 19 a súvisiace úľavy na nájomné po 30. júni 2021 (dodatok). Novela je účinná

retrospektívne od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. apríla 2021 alebo neskôr.

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok týkajúci sa zverejňovania účtovnej politiky (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby - Dodatok týkajúci sa definície účtovných odhadov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- IAS 12 Dane z príjmov – Dodatok týkajúci sa odloženej dane vzťahujúcej sa na aktíva a pasíva vyplývajúce z jednej transakcie (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- IFRS 3 Podnikové kombinácie - Dodatok aktualizujúci odkazy na koncepčný rámec (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia - Dodatok zakazujúci spoločnosti odpočítať z obstarávacej ceny nehnuteľnosti, strojov a zariadení zisky z predaja položiek vyrobených počas obdobia, keď spoločnosť pripravuje majetok na svoje zamýšľané použitie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).
- IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva - Dodatok týkajúci sa nákladov, ktoré sa majú zahrnúť do posúdenia nevýhodnosti zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).
- Ročné vylepšenia 2018 – 2020 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ PREDPOKLADY A ODHADY

Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

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

Rezervy na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

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

Finančný a operatívny prenájom

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

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

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

Významné účtovné posúdenia a odhady

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

Súdne spory

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

Vyčíslenie a načasovanie environmentálnych záväzkov

Vedenie Spoločnosti uskutočňuje odhady budúcich peňažných tokov súvisiacich s environmentálnymi záväzkami a záväzkami z vyradenia majetku z prevádzky pomocou porovnávania cien, použitím analógií s podobnými aktivitami v minulosti a inými odhadmi. Načasovanie týchto peňažných tokov zároveň 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

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

Poistno-matematické odhady pri kalkulácii záväzkov z dôchodkového zabezpečenia

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

Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

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

Svetová pandémia spôsobená ochorením COVID-19

Pandémia COVID-19 ovplyvnila fungovanie mnohých firiem aj krajín, vrátane Slovenska, čo malo globálny dopad na celosvetovú ekonomiku a došlo k prerušeniu mnohých hospodárskych reťazcov. Vírus vystavil Spoločnosť, jej zamestnancov, zákazníkov a obchodných partnerov možným zdravotným a prevádzkovým rizikám. Vedenie Spoločnosti zvažilo dopady COVID-19 a prebiehajúcej koronakrízy, v dôsledku ktorej Spoločnosť zaznamenala výrazný pokles prepráv.

Manažment bude pokračovať v monitorovaní potenciál-

nych dopadov a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na Spoločnosť a jej zamestnancov.

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Mena prezentácie

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

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

Hmotný majetok

Hmotný majetok je vykázaný v obstarávacej cene, bez nákladov na každodenné servisné služby, po odpočítaní oprávok a akumulovaného zníženia hodnoty. Ak sa významná časť hmotného majetku musí vymieňať v intervaloch, 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 kritériá byť klasifikovaný ako aktíva určené na predaj, je ocenený v hodnote nižšej z jeho zostatkovej hodnoty alebo jeho reálnej hodnoty poníženej o náklady súvisiace s jeho predajom.

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

- a) 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
- b) jeho reálnej hodnoty k nasledujúcemu dátumu po rozhodnutí nepredávať dané aktívum.

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

Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je vykázaný v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok a akumulovaného zníženia hodnoty. Majetok sa počas doby jeho životnosti odpisuje rovnomerne (3-8 rokov).

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

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

Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Spoločnosť ku každému dátumu vykazovania posudzuje, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak takýto náznak existuje, alebo ak sa vyžaduje ročné testovanie zníženia hodnoty majetku, Spoločnosť urobí odhad spätne získateľnej hodnoty majetku. Spätne získateľná hodnota majetku je hodnota vyššia z reálnej hodnoty majetku alebo jednotky, ktorá vytvára peňažné prostriedky, znížená o náklady na predaj a použiteľnej hodnoty, a stanovuje sa pre jednotlivé položky majetku iba vtedy, ak daný majetok nevytvára prírastky peňažných prostriedkov, ktoré sú zväčša nezávislé od prírastkov z iného majetku alebo skupín majetku.

Ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho spätne získateľná hodnota, potom sa hodnota majetku považuje za zníženú a zníži sa na spätne získateľnú hodnotu. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sú predpokladané budúce peňažné toky diskontované na ich súčasnú hodnotu s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá

odráža súčasné trhové ocenenia časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v nákladoch na odpisy, amortizáciu a zníženie hodnoty majetku.

Ku každému dátumu vykazovania sa zisťuje, či existuje náznak, že straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcom období už neexistujú alebo by sa mali znížiť. Ak takýto náznak existuje, urobí sa odhad spätne získateľnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v predchádzajúcom období sa zúčtuje len vtedy, ak sa zmenili odhady použité na stanovenie spätne získateľnej hodnoty majetku odvtedy, čo sa posledná strata zo zníženia hodnoty vykazovala. V tom prípade sa účtovná hodnota majetku zvýši na jeho spätne získateľnú hodnotu. Táto zvýšená hodnota nesmie prevýšiť účtovnú hodnotu (po odpočítaní odpisov), ktorá by sa stanovila, ak by sa v predchádzajúcich rokoch nevykazovala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku.

Zúčtovaná čiastka sa vyказuje 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 spoločnom, pridruženom podniku 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 spoločnom, pridruženom podniku a dcérskej spoločnosti je cena, ktorá bola zaplatená za nadobudnuté vlastníctvo akcií, resp. podielov.

Finančné aktíva

Prvotné vykávanie a klasifikácia finančných aktív

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

Spoločnosť určí klasifikáciu finančného aktíva pri jeho prvotnom vykávaní.

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

Okrem obchodných pohľadávok oceňuje Spoločnosť pri prvotnom vykávaní finančného 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 vykávané vo výsledku hospodárenia. Obchodné pohľadávky Spoločnosť pri prvotnom vykávaní 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 vykávané v deň obchodu, t. j. v deň, v ktorý sa Spoločnosť zaviazala kúpiť alebo predáť aktívum.

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

Následné ocenenie

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

- Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné aktívum je klasifikované ako oceňované v amortizovanej hodnote, ak je cieľom Spoločnosti držať toto aktívum za účelom inkasa zmluvných peňažných tokov a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej istiny. Po prvotnom vykávaní 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 vykávaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty sú vykávané 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.

- 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 vykávané vo výsledku hospodárenia. Pri odúčtovaní finančného aktíva je kumulovaný zisk alebo strata vykávaná 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 vykávaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát. Finančné aktíva sú klasifiko-

vané ako určené na obchodovanie v prípade, ak boli obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti. Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú po prvotnom vykázaní v súvahe ocenené v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty účtovanými vo výkaze ziskov a strát.

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

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

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

K 31. decembru 2021 a 2020, Spoločnosť vykázala opravnú položku len k pohládkam z obchodného styku a pohládkam z lízingu. U ostatných finančných aktív vykázaných v súvahe nebolo identifikované výrazné zvýšenie kreditného rizika. Okrem pohládkov z obchodného styku neboli v predchádzajúcich účtovných obdobiach vykázané straty zo zníženia hodnoty, týkajúce sa iných finančných aktív.

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

Spoločnosť odpíše finančné aktívum spolu so súvisiacou opravnou položkou na zníženie hodnoty v prípade, že primerane neočakáva, že finančné aktívum čiastočne alebo ako celok bude možné spätne 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
- Spoločnosť previedla finančné aktívum a takýto prevod spĺňa podmienky pre ukončenie vykazovania v zmysle štandardu IFRS 9 Finančné nástroje.

Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

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

Spoločnosť určí klasifikáciu finančných záväzkov pri ich prvotnom vykázaní.

Finančné záväzky môžu byť určené ako zabezpečovacie

nástroje v zabezpečovacom vzťahu.

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

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

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

Následné oceňovanie

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

- Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

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

- Finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote

Táto kategória zahŕňa úvery a pôžičky, záväzky z 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 Spoločnosť má právne vynúiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa ich vzájomne započítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok. V zmysle IAS 32, Dodatky k IAS 32: Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov, právo na započítanie nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a musí byť právne vymáhateľné za podmienok bežného obchodovania, a takisto v prípade významných finančných ťažkostí, insolventnosti alebo bankrotu.

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

Derivátové finančné nástroje

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

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

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

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

Zabezpečenie

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

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov.

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

že je skutočne vysoko efektívne pre všetky obdobia finančného vykazovania, pre ktoré bolo zabezpečenie určené.

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

Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

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

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

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

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

Zabezpečenie peňažných tokov

Zabezpečenie peňažných tokov je zabezpečenie expozície Spoločnosti voči premenlivosti v peňažných tokoch, ktorá je priraditeľná konkrétnemu riziku spojenému

s vykazovaným aktívom alebo záväzkom alebo s vysoko pravdepodobnou očakávanou transakciou a ktorá by mohla mať vplyv na zisk/stratu za účtovné obdobie.

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

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

K 31. decembru 2021 a 2020 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 Spoločnosť štátu príspevky na zdravotné a sociálne zabezpečenie a do fondu nezamestnanosti podľa zákonných sadzieb platných počas roka. Náklady na tieto príspevky sa zahŕňajú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nie je povinná odvádzať príspevky nad rámec platných zákonných sadzieb.

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

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

Rezerva na odstúpné

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

Rezervy

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

Rezerva na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

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

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 obidvomi 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.

Obstarávací 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 tiež konzistentné s účtovnou politikou pre odpisovanie aktív vo vlastníctve Spoločnosti.

Spoločnosť ako prenájomateľ

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.

Vykazovanie výnosov

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

Výnosy z prepravy a s ňou spojených služieb, opráv a údržby ako aj z iných služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sa služby poskytnú, 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 č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov, je Spoločnosť od septembra 2012 povinná mesačne platiť osobitný odvod. Tento odvod vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením a je prezentovaný ako súčasť splatnej dane z príjmov v zmysle požiadaviek IFRS.

Odložená daň

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

Odložená daňová povinnosť sa vykazuje 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.



3. PREPRAVA A SÚVISIACE VÝNOSY

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Vnútroštátna preprava:		
Preprava tovaru	29.506	26.155
Nakládka vozňov	11.447	7.408
Prístavné vozňov	1.038	943
	41.991	34.506
Medzinárodná preprava:		
Import	99.957	84.437
Export	93.752	80.704
Tranzit	7.916	7.957
	201.625	173.098
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Používanie vozňov v režimoch RIV, PGV a AVV	7.318	8.294
Prenájom vozňov	5.055	5.864
Cezhraničné služby	2.550	2.727
Ostatné	2.689	2.590
	17.612	19.475
	261.228	227.079

4. OSTATNÉ VÝNOSY

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Opravy a údržba	5.877	6.437
Výkony prevádzky	1.423	1.296
Prenájom majetku	6.922	5.305
Ostatné	3.626	5.153
	17.848	18.191

5. SPOTREBA A SLUŽBY

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Trakčná elektrická energia	(24.715)	(22.257)
Zahraničné úseky	(16.563)	(16.920)
Poplatok za použitie železničnej dopravnej cesty	(11.652)	(11.614)
Prekládka realizovaná externým dodávateľom	(10.337)	(8.554)
Materiál	(8.735)	(7.424)
Trakčná motorová nafta	(8.371)	(7.433)
Opravy a údržba	(7.041)	(3.824)
IT služby a telekomunikačné poplatky	(6.311)	(6.240)
Cezhraničné služby	(4.161)	(3.899)
Spotreba ostatných médií	(3.367)	(3.484)
Prenájom	(1.194)	(1.422)
Cestovné a náklady na reprezentáciu	(1.004)	(970)
Bezpečnostné služby	(949)	(1.160)
Prenájom vozňov	(904)	(411)
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	(701)	(766)
Poradenstvo a konzultačné služby	(562)	(3.856)
Zdravotná starostlivosť	(233)	(221)
Vzdelávanie	(209)	(150)
Ostatné	(2.911)	(1.029)
	(109.920)	(101.634)

Spotreba a služby obsahujú čiastky fakturované od ŽSR v objeme 41 400 tis. EUR (38 744 tis. EUR v roku 2020), spojené hlavne s používaním dráh ŽSR (Spoločnosť má uzavretý jednoročný kontrakt so ŽSR, ktorý stanovuje plánované kilometre a sadzby pre jednotlivé druhy dopravy) a tiež nákup trakčnej energie (viď poznámka 25).

Výraznú hodnotu dosiahli za rok 2020 náklady za poskytnuté poradenstvo a konzultačné služby. AK Relevans fakturovala podielovú odmenu po úspešnom ukončení sporu so žalobcom STATELY INVESTMENTS LLC, Delaware USA, proti ZSSK a ZSSK CARGO o zaplatenie čiastky 51 752 tis. EUR s príslušenstvom vo výške 3 331 tis. EUR. Spoločnosť spor viedla v podmienených záväzkoch a vzhľadom na vývoj súdneho sporu v minulých rokoch neuvádzala tento súdny spor v Poznámkach k účtovnej závierke.

6. OSOBNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Mzdové náklady	(60.924)	(65.370)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(25.173)	(28.695)
Zamestnanecké požitky (poznámka 21)	304	410
Odstupné a odchodné (poznámka 22)	(1.833)	(3.116)
	(87.626)	(96.771)

Stav zamestnancov k 31. decembru 2021 bol 4 373 (k 31. decembru 2020 bol 4 753), z toho vedenie Spoločnosti predstavuje päť zamestnancov (ako členovia predstavenstva Spoločnosti alebo riaditelia jednotlivých úsekov). Priemerný prepočítaný stav zamestnancov za rok 2021 bol 4 466 (za rok 2020 bol 5 081).

Priemerná mzda v roku 2021 bola 1 195 EUR (2020: 1 069 EUR).

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Rozpustenie (tvorba) rezervy na environmentálne záťaže (poznámka 22)	-	1.971
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a zásob	2.073	1.437
Rozpustenie (tvorba) opravných položiek k pochybným pohľadávkam	262	(137)
Rezerva na budúce povinnosti (poznámka 22)	-	(757)
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	(963)	(966)
Rozpustenie (tvorba) rezervy na súdne spory a ostatné rezervy (poznámka 22)	5.394	(1.170)
Odpisy nevymožiteľných pohľadávok	(2.382)	-
Ostatné	(378)	(634)
	4.006	(256)

8. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	(1.158)	(1.147)
Náklady na lízing	(24)	(16)
Úrokové náklady k rezervám a zamestnaneckým požitkom	(104)	(182)
Úrokové náklady z práva na užívanie aktíva	(3.019)	(2.716)
Ostatné	(11)	(54)
	(4.316)	(4.115)

9. OSTATNÉ FINAČNÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Prijaté dividendy (poznámka 15)	2.330	800
Kurzové zisky (straty), netto	(23)	6
Ostatné výnosy (náklady), netto	557	564
	2.864	1.370

10. OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Poskytnuté preddavky	-	-
Náklady budúcich období	26	51
	26	51



11. DAŇ Z PRÍJMOV

Vykázaná daň z príjmov predstavuje zrážkovú daň zaplatenú v zahraničí vo výške 128 tis. EUR (112 tis. EUR v roku 2020) a osobitný odvod z podnikania vo výške 326 tis. EUR (0 € v roku 2020).

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Zisk (strata) pred zdanením	6.803	(32.224)
Daň pri zákonnej sadzbe dane 21% (rok 2020: 21%)	1.429	(6.767)
Daň zaplatená v zahraničí a daňová licencia	(128)	(112)
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	47	317
Nezaučtovaná odložená daňová pohľadávka (vrátane vplyvu zmeny sadzby)	336	11.509
Trvalo pripočítateľné náklady	(1.812)	(5.059)
Osobitný odvod z podnikania	(326)	-
Daň z príjmu	(454)	(112)

Odložená daňová pohľadávka a záväzok pozostávajú z nasledovných položiek (pre rok končiaci 31. decembra 2021 bola použitá sadzba dane z príjmu 21% platná pre budúce účtovné obdobie, k 31. decembru 2020 21%):

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Odložené daňové pohľadávky		
Neumorená daňová strata	3.385	3.755
Rezerva na environmentálne záťaž	3.664	3.700
Rezerva na zamestnanecké požitky	2.666	2.796
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	639	820
Opravná položka k zásobám	138	105
Rezerva na súdne spory	1.554	3.781
Odstupné, odchodné	441	637
Zľavy pre zákazníkov	731	494
Ostatné záväzky po lehote splatnosti nad 3 roky	7	8
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	13.356	9.943
Ostatné	3.887	4.092
	30.468	30.130
Odložené daňové záväzky		
Ostatné	(32)	(30)
	(32)	(30)
Opravná položka	(30.436)	(30.100)
Čisté odložené daňové pohľadávky (záväzky)	-	-

Opravná položka vo výške 30 436 tis. EUR (30 100 tis. EUR v roku 2020) sa vykázala pri dočasných odpočítateľných rozdieloch z dôvodu neistoty pri realizácii daňových výhod v budúcich rokoch. Spoločnosť bude opravnú položku naďalej posudzovať, a keď sa stanoví, že už nie je potrebná, daňové výhody zostávajúcích odložených daňových pohľadávok sa začítajú.

Ostatné daňové záväzky ako preddavky na daň z príjmov zamestnancov, daň z nehnuteľností, atď. sú vykázané v rámci ostatných záväzkov v poznámke 23.

Spoločnosť vykázala v roku 2021 základ dane vo výške 1 181 tis. EUR a umorila v tejto výške časť straty vykázanej v roku 2019.

12. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

(v tis. EUR)	Software	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2021	40.254	89	40.343
Prírastky	-	555	555
Úbytky	(3.447)	-	(3.447)
Prevody	561	(561)	-
K 31. decembru 2021	37.368	83	37.451
Kumulované oprávky			
K 1. januáru 2021	(30.038)	-	(30.038)
Odpisy za obdobie	(2.260)	-	(2.260)
Úbytky	3.447	-	3.447
K 31. decembru 2021	(28.851)	-	(28.851)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	8.517	83	8.600

(v tis. EUR)	Software	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2020	38.568	160	38.728
Prírastky	-	1.640	1.640
Úbytky	(24)	-	(24)
Prevody	1.711	(1.711)	-
K 31. decembru 2020	40.254	89	40.343
Kumulované oprávky			
K 1. januáru 2020	(27.778)	-	(27.778)
Odpisy za obdobie	(2.285)	-	(2.285)
Úbytky	24	-	24
K 31. decembru 2020	(30.038)	-	(30.038)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	10.216	89	10.305

13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2021	75.480	468.867	3.706	548.053
Prírastky	-	125	13.550	13.675
Úbytky	(43)	(14.769)	-	(14.812)
Prevody	1.796	10.154	(11.950)	-
K 31. decembru 2021	77.234	464.377	5.306	546.917
Kumulované oprávky				
K 1. januáru 2021	(31.554)	(305.639)	(534)	(338.031)
Prírastky	(1.710)	(23.776)	-	(25.518)
Úbytky	1.051	12.498	-	12.515
Strata zo zníženia hodnoty	354	(2.768)	-	(3.107)
Prevody	-	(72)	-	(72)
K 31. decembru 2021	(31.859)	(319.757)	(534)	(354.214)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	43.621	144.620	4.772	192.703

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2020	75.000	451.994	6.071	533.065
Prírastky	-	-	12.409	12.409
Úbytky	(1.054)	(15.206)	-	(16.259)
Prevody	1.534	13.240	(14.774)	0
Iné transfery	-	18.839	-	18.839
K 31. decembru 2020	75.480	468.867	3.706	548.053
Kumulované oprávky				
K 1. januára 2020	(31.554)	(289.007)	(534)	(321.095)
Prírastky	(1.710)	(24.499)	-	(26.208)
Úbytky	1.051	15.063	-	16.114
Strata zo zníženia hodnoty	354	(1.120)	-	(766)
Iné transfery	-	(6.076)	-	(6.076)
K 31. decembru 2020	(31.859)	(305.639)	(534)	(338.031)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	43.621	163.228	3.172	210.021

Do pozemkov a budov sú zahrnuté haly používané na opravu lokomotív a vozňov, depá, sklady, dielne a administratívne budovy; do strojov, zariadení a iných aktív sú zahrnuté lokomotívy a vozne, žeriavy, nákladné automobily, osobné automobily a iné vozidlá, náradie a vybavenie používané na opravy a údržbu, bojler a iné vykurovacie zariadenia a vybavenie kancelárií, vrátane počítačov, tlačiarň a iného IT vybavenia.

Spoločnosť zaúčtovala zníženie hodnoty majetku, pri ktorom bolo na základe individuálneho posúdenia identifikované poškodenie alebo strata spôsobilosti pre jeho ďalšie využitie. Strata zo zníženia hodnoty bola zaúčtovaná vo výške škody resp. vo výške zostatkovej hodnoty zložky majetku k 31. decembru 2021.

Zároveň k 31. decembru 2021 vedenie Spoločnosti vykonalo komplexný test na zníženie hodnoty majetku v súlade s IAS 36. Spätné získateľná hodnota majetku je vyššia z realizovateľnej hodnoty a využiteľnej hodnoty majetku. Realizovateľná hodnota majetku bola stanovená ako predajná cena ponížená o náklady súvisiace s predajom daného majetku. Využiteľná hodnota majetku bola stanovená metódou diskontovaných peňažných tokov, pričom Spoločnosť ako celok bola považovaná za jedinú 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.

Základom pre stanovenie relevantných peňažných tokov bol podnikateľský plán na rok 2022 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 10 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 7,04% bola určená na základe úrokových mier na prírastkové financovanie nákupu aktív Spoločnosťou v období dňa zostavenia účtovnej závierky upravenej o faktor času, rizika a likvidity.

Na základe vyššie popísaných procedúr, Spoločnosť celkovo zvýšila zníženie hodnoty o 3 108 tis. EUR (v roku 2020: zvýšenie zníženia hodnoty o 766 tis. EUR) ako dôsledok momentálne nižšieho využitia majetku Spoločnosti a jeho trhového potenciálu. V rámci testov bolo zohľadnené aj očakávané zvýšenie čistých peňažných tokov vyplývajúcich najmä z nárastu očakávaného využitia majetku (predovšetkým v dieselovej traktcii) a rastu prepravných výkonov v nasledovnom období.

Dlhodobý hmotný majetok vo vlastníctve Spoločnosti v celkovej obstarávacej hodnote 653 tis. EUR (653 tis. EUR k 31. decembru 2020) a zostatkovej hodnote 375 tis. EUR (392 tis. EUR k 31. decembru 2020) je evidovaný ako pamiatkovo chránené územia, nehnuteľné kultúrne pamiatky alebo ochranné pásma nehnuteľných kultúrnych pamiatok.

Spoločnosť nemá od 1. januára 2014 uzatvorenú poistnú zmluvu na poistenie hmotného majetku a zásob.

Spoločnosť má poistené cestné motorové vozidlá (povinné zmluvné poistenie a havarijné poistenie), pri ktorých je výška ročného poistného nevýznamná.

Brutto účtovná hodnota všetkých plne odpísaných nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sa ešte používajú, je 20 500 tis. EUR.

14. PRÁVO NA UŽÍVANIE AKTÍVA

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

Nasledujúca tabuľka uvádza výšku práva na užívanie majetku prenajatého formou prenájmu v rokoch končiacich k 31. decembru 2021 a 2020:

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Nákladné vozne	Hnacie dráhové vozidlá	Ostatné	Celkom
Zostatková hodnota k 1. januáru 2021	5.669	108.072	43.125	633	157.499
Prírastky	16	0	2.211	98	2.326
Modifikácie	(44)	158.436	0	177	158.568
Úbytky	(225)	0	0	(12)	(237)
Prevody	0	0	0	44	44
Odpisy	(1.835)	(39.579)	(5.597)	(336)	(47.347)
Strata zo zníženia hodnoty (netto)	0	1.014	0	0	1.014
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	3.581	227.942	39.739	604	271.866

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Nákladné vozne	Hnacie dráhové vozidlá	Ostatné	Celkom
Zostatková hodnota k 1. januáru 2020	5.721	148.797	47.639	772	202.929
Prírastky	1.865	23.087	4.073	375	29.400
Úbytky	(115)	(13.106)	(3.044)	-	(16.265)
Iné transfery	-	(12.689)	-	(73)	(12.762)
Odpisy	(1.802)	(39.040)	(5.543)	(441)	(46.826)
Strata zo zníženia hodnoty (netto)	-	1.023	-	-	1.023
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	5.669	108.072	43.125	633	157.499

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 Spoločnosť dnes nevie predpovedať, v akom rozsahu a za akých podmienok v budúcnosti opciu uplatní, nebolo obdobie predĺženého nájmu po skočení aktuálneho obdobia v decembri 2029 zahrnuté do práva na užívanie aktíva. Povinnosť uplatniť opciu je 2 roky pred skončením nájmu, tzn. do decembra 2027. Spoločnosť odhadla, že ak by realizovala opciu v maximálnom rozsahu podľa platnej zmluvy, záväzok z lízingu by sa zvýšil o minimálne 40,22 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, Spoločnosť plánuje uplatniť opciu na odkúpenie majetku pri všetkých platných zmluvách.

15. INVESTÍCIE V SPOLOČNOM, PRIDRUŽENOM PODNIKU A DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI

Spoločnosť má 40% podiel v spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., ktorej 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 vlastníkmi 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 2021 sú nasledovné:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2021	Hodnota podielu 2021	Vlastné imanie 2021	Zisk/(strata) 2021
Investície v spoločnom a pridruženom podniku					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	6.660	34.417	1.130
Cargo Wagon, a. s.	Slovensko	34%	3.403	46.871	10.684
Investície spolu			10.063		
Investície do dcérskej spoločnosti					
ZSSK CARGO Intermodal, a. s.	Slovensko	100%	27,5	21	(0,5)

V januári 2021 boli Spoločnosti vyplatené dividendy z pridruženého podniku BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., v celkovej výške 800 tis. EUR a v decembri 2021 boli vyplatené dividendy vo výške 1 530 tis. EUR zo spoločného podniku Cargo Wagon, a. s.

Dcérska spoločnosť ZSSK CARGO Intermodal, a. s., k 31. decembru 2021 nevykonáva žiadnu aktivitu.

Detaily o pridruženom a spoločnom podniku a dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2020 sú nasledovné:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2020	Hodnota podielu 2020	Vlastné imanie 2020	Zisk/(strata) 2020
Investície v spoločnom a pridruženom podniku					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	6.660	35.317	1.901
Cargo Wagon, a. s.	Slovensko	34%	3.403	45.776	7.196
Investície spolu			10.063		
Investície do dcérskej spoločnosti					
ZSSK CARGO Intermodal, a. s.	Slovensko	100%	27,5	21	(0,5)

V januári 2020 boli Spoločnosti vyplatené dividendy z pridruženého podniku BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., v celkovej výške 800 tis. EUR.

Prehľad o aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch pridruženého a spoločného podniku:

2021 (v tis. EUR)	Dlhodobý majetok	Krátkodobý majetok	Aktíva spolu	Vlastné imanie	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Záväzky spolu	Výnosy	Zisk
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.*	37.822	5.747	43.569	34.417	5.867	3.285	9.152	15.236	1.130
Cargo Wagon, a. s.	106.848	23.564	130.412	46.871	62.824	20.716	83.611	38.193	10.684
Spolu	144.670	29.311	173.981	81.288	68.691	24.001	92.692	53.429	11.814

2020 (v tis. EUR)	Dlhodobý majetok	Krátkodobý majetok	Aktíva spolu	Vlastné imanie	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Záväzky spolu	Výnosy	Zisk
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.*	39.573	6.531	46.104	35.317	7.758	3.029	10.787	12.543	1.901
Cargo Wagon, a. s.	128.896	10.572	139.468	45.776	69.156	24.536	93.692	37.790	7.196
Spolu	168.469	17.103	185.572	81.093	76.914	27.565	104.479	50.333	9.097

*V súlade so štandardom IFRS 12 odsek B15, sú finančné informácie pridruženého podniku prezentované podľa slovenských účtovných štandardov. Ku dňu zostavenia individuálnej účtovnej závierky pridružený podnik nezostavuje účtovnú závierku podľa štandardov IFRS a príprava na tomto základe by bola nevykonateľná alebo by spôsobila neprimerané náklady.

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.

16. ZÁSoby

(v tis. EUR)	Obstarávací cena 2021	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia) 2021	Obstarávací cena 2020	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia) 2020
Strojové a kovové materiály	4.521	4.232	4.302	4.091
Elektrické materiály	1.958	1.611	2.024	1.755
Chemikálie a guma	845	836	1.521	1.514
Motorová nafta	734	734	548	548
Bezpečnostné pomôcky	187	186	232	231
Ostatné	395	385	285	275
Zásoby spolu	8.640	7.983	8.912	8.413

Spoločnosť očakáva spotrebu zásob v celkovej hodnote 20 192 tis. EUR (2020: 16 109 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 2021	31. december 2020
Pohľadávky z tuzemského obchodného styku	36.566	39.134
Pohľadávky zo zahraničného obchodného styku	9.236	12.165
DPH pohľadávky	605	1.486
Ostatné pohľadávky	1.514	3.857
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	(3.044)	(3.906)
	44.877	52.736

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 3 162 tis. EUR k 31. decembru 2021 (8 238 tis. EUR k 31. decembru 2020).

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 bola k 31. decembru 2020 vykázaná dlhodobá poskytnutá pôžička spoločnému podniku Cargo Wagon, a. s., vo výške 10 000 tis. EUR, ktorá mala podriadený charakter voči dlhodobým bankovým úverom na kúpu nákladných vozňov čerpaných spoločným podnikom. Splácanie istiny a úrokov vo výške 6% p. a. podliehalo plneniu bankových kovenantov spoločného podniku za podmienok pari passu voči majoritnému akcionárovi. Po zmenách vo financovaní spoločného podniku zo strany bánk bola pôžička v plnej výške aj vrátane úrokov splatená v decembri 2021.

Analýza vekovej štruktúry pohľadávok k 31. decembru je nasledujúca:

Rok	Celkom	V lehote splatnosti a bez opravnej položky	Po lehote splatnosti a bez opravnej položky				
			< 90 dní	90 - 180 dní	180 - 270 dní	270 - 365 dní	> 365 dní
2021	44.877	44.441	436	-	-	-	-
2020	52.736	49.703	3.033	-	-	-	-

18. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Peňažné prostriedky v bankách, v pokladni a peňažné ekvivalenty	41	39
Kontokorentné úvery	(59.130)	(38.109)
	(59.089)	(38.070)

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

Kontokorentné úvery k 31. decembru sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2021		31. december 2020	
	Maximálny limit	Čerpanie	Maximálny limit	Čerpanie
Tatra banka, a. s.	35.000	28.465	25.000	1.031
Všeobecná úverová banka, a. s.	22.500	13.894	25.000	832
ING Bank N.V., pob. zahr. banky	20.000	8.895	20.000	18.603
Slovenská sporiteľňa, a. s.	15.000	3.010	15.000	11.063
Citibank Europe plc, pob. zahr. banky	15.000	3.004	15.000	5.483
Československá obchodná banka, a. s.	10.000	1.862	10.000	1.096
	117.500	59.130	110.000	38.109

19. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

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

Zákonný rezervný fond

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

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

ného rezervného fondu v jeho aktuálnej výške na pokrytie strát Spoločnosti.

Ostatné fondy

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

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

Vysporiadanie účtovnej straty za predchádzajúce účtovné obdobie

Vysporiadanie účtovnej straty za rok 2020 bolo schválené valným zhromaždením Spoločnosti dňa 15. júla 2021 a strata bola preúčtovaná na neuhradené straty.

20. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

(v tis. EUR)	Splatnosť	31. december 2021	31. december 2020
Dlhodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
Slovenská sporiteľňa, a. s.	31. december 2024	16.500	22.500
Všeobecná úverová banka, a. s.	31. júl 2026	7.790	-
<i>Nezabezpečené</i>			
Československá obchodná banka, a. s.	31. marec 2027	2.625	3.125
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pob. zahr. banky	31. marec 2021	-	299
Spolu		26.915	25.924
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		10.890	6.799
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek		16.025	19.125

(v tis. EUR)	Splatnosť	31. december 2021	31. december 2020
Krátkodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
Všeobecná úverová banka, a. s.	28. február 2022	-	22.500
Citibank Europe plc., pob. zahr. banky	31. marec 2022	-	5.000
<i>Nezabezpečené</i>			
Československá obchodná banka, a. s.	30. jún 2022	-	8.000
Tatra banka, a. s.	31. marec 2022	-	22.500
Krátkodobé úvery		-	58.000
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)		10.890	6.799
Kontokorentné úvery (poznámka 18)		59.130	38.109
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		70.020	102.908
Celkom		86.045	122.033

Všetky úvery (vrátane kontokorentných úverov) uvedené v tabuľke ako zabezpečené sú zabezpečené vlastnými zmenkami v hodnote 53 091 tis. EUR (95 078 tis. EUR k 31. decembru 2020), v nominálnej hodnote 114 020 tis. EUR (116 000 tis. EUR k 31. decembru 2020) okrem dlhodobého úveru od Československej obchodnej banky, a. s., dlhodobého úveru od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pob. zahr. banky, krátkodobého úveru od Československej obchodnej banky, a. s., 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).

Dlhodobý úver od Všeobecnej úverovej banky, a. s., je okrem vlastnej blankozmenky (blankozmenka na sumu 9 020 tis. EUR) zabezpečený aj záložným právom k 10 hnacím dráhovým vozidlám.

K 31. decembru 2021 nemá Spoločnosť v žiadnej z úverových zmlúv povinnosť dodržiavať finančné kovenanty.

Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 86 045 tis. EUR (122 033 tis. EUR k 31. decembru 2020).

Všetky úročené úvery sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od 0,750% p. a. do 1,500% p. a. (od 0,750% p. a. do 1,500% p. a. v roku 2020).



21. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovnávacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2021	10.925	2.381	9	13.315
Náklady na súčasné služby	411	71	-	482
Úrokové náklady	85	19	-	104
Zisky a straty poistnej matematiky	(566)	(71)	(7)	(644)
Vyplatené požitky	(267)	(297)	-	(564)
Stav k 31. decembru 2021	10.588	2.103	2	12.693
Krátkodobé k 31. decembru 2021	515	313	-	828
Dlhodobé k 31. decembru 2021	10.073	1.790	2	11.865
Stav k 31. decembru 2021	10.588	2.103	2	12.693

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovnávacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	11.987	2.554	29	14.570
Náklady na súčasné služby	425	92	-	517
Úrokové náklady	131	28	-	159
Zisky a straty poistnej matematiky	(836)	32	(15)	(819)
Vyplatené požitky	(782)	(325)	(5)	(1.112)
Stav k 31. decembru 2020	10.925	2.381	9	13.315
Krátkodobé k 31. decembru 2020	332	288	2	622
Dlhodobé k 31. decembru 2020	10.593	2.093	7	12.693
Stav k 31. decembru 2020	10.925	2.381	9	13.315

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2021	2020
Diskontná sadzba (% p. a.)	1,13	0,78
Rast miezd (%)	2,50	2,50
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,04 - 2,46	0,04 - 2,46
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,02 - 1,00	0,02 - 1,00

Analýza citlivosti

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	Disk. sadzba (1,00%)	Rast miezd (1,00%)	Úmrtnosť (-10,00%)
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	12.693	(1.005)	376	119

(v tis. EUR)	31. december 2020	Disk. sadzba (1,00%)	Rast miezd (1,00%)	Úmrtnosť (-10,00%)
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	13.315	(1.148)	413	133

22. REZERVY

(v tis. EUR)	Environmentálne záťaž	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spolu
Stav k 1. januáru 2021	17.618	18.007	3.032	756	39.413
Prírastky	-	3.010	2.099	-	5.109
Rozpustenie	-	(8.403)	(897)	(744)	(10.044)
Použitie	(168)	(5.212)	(2.135)	-	(7.515)
Stav k 31. decembru 2021	17.450	7.402	2.099	12	26.963
Krátkodobé k 31. decembru 2021	371	-	2.099	12	2.482
Dlhodobé k 31. decembru 2021	17.079	7.402	-	-	24.481
Stav k 31. decembru 2021	17.450	7.402	2.099	12	26.963

(v tis. EUR)	Environmentálne záťaž	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	19.759	16.869	2.168	-	38.796
Prírastky	-	1.224	3.032	756	5.012
Rozpustenie	(1.970)	(55)	-	-	(2.025)
Použitie	(171)	(31)	(2.168)	-	(2.370)
Stav k 31. decembru 2020	17.618	18.007	3.032	756	39.413
Krátkodobé k 31. decembru 2020	303	-	3.032	756	4.091
Dlhodobé k 31. decembru 2020	17.315	18.007	-	-	35.322
Stav k 31. decembru 2020	17.618	18.007	3.032	756	39.413

Environmentálne záťaž

Počas roku 2021 Spoločnosť zaktualizovala analýzy týkajúce sa environmentálnych záťaž v spolupráci s externou spoločnosťou, špecialistom v oblasti životného prostredia, spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s. r. o. Na základe týchto analýz a správy vypracovanej spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s. r. o., Spoločnosť odhadla potrebné finančné prostriedky v celkovej výške 17 450 tis. EUR (17 618 tis. EUR k 31. decembru 2020) na odstránenie environmentálnych záťaž identifikovaných v minulosti v rámci vodného, olejového a naftového hospodárstva.

Ich presná výška sa však nedá určiť z dôvodu viacerých neistôt zahŕňajúcich neustály vývoj zákonov a regulačných požiadaviek v oblasti životného prostredia a metód, načasovania a rozsahu nápravného opatrenia, čo by mohlo mať potenciálne významný vplyv na výsledky hospodárenia spoločnosti v budúcich účtovných obdobiach. Pri výpočte bola použitá diskontná sadzba 1,50% p. a.

Súdne spory

Rezervy na súdne spory sa týkajú viacerých právnych nárokov. V roku 2021 Spoločnosť uzavrela mimosúdnu dohodu v spore o výšku nájomného za administratívnu budovu Drieňová 24 v Bratislave so spoločnosťami REFIN, B.A., s. r. o., REFIN Development, s. r. o., a REFIN S.P., s. r. o., a rozpustila rezervu tvorenú v minulých obdobiach na tento spor vo výške 8 156 tis. EUR vrátane príslušenstva.

Rada Protimonopolného úradu SR potvrdila prvostupňové rozhodnutie Protimonopolného úradu SR, ktorým bola Železničnej spoločnosti Cargo Slovakia, a. s., uložená pokuta vo výške 2 991 tis. EUR za zneužívanie dominantného postavenia na trhu predaja a prenájmu elektrických rušňov. Uložená pokuta bola potvrdená rozhodnutím KS BA v neprospech Spoločnosti.

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
ZávÄazky z tuzemského obchodného styku	27.358	24.229
ZávÄazky zo zahraničného obchodného styku	4.200	4.474
ZávÄazky voči zamestnancom	8.956	9.417
ZávÄazky voči sociálnym inštitúciám	5.032	4.850
Ostatné závÄazky	5.676	5.275
	51.222	48.245

Krátkodobé závÄazky z obchodného styku po splatnosti predstavovali výšku 1 116 tis. EUR k 31. decembru 2021 (918 tis. EUR k 31. decembru 2020).

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

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

(v tis. EUR)	2021	2020
Stav k 1. 1.	118	68
Tvorba	580	559
Použitie	507	509
Stav k 31. 12.	191	118

24. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

ZávÄazky z prenájmu

K 31. decembru 2021 má Spoločnosť závÄazky z prenájmu súvisiace s obstaraním 8 kusov hnacích dráhových vozidiel a 4 kusov nákladných cestných motorových vozidiel (4 kusy hnacích dráhových vozidiel a 4 kusy nákladných cestných motorových vozidiel k 31. decembru 2020), ktoré sú vykazované ako finančný prenájom. K 31. decembru 2021 má Spoločnosť 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 nájmov sú vykázané v rámci závÄazkov z prenájmu.

Lízingové nájmy sú založené na anuitných splátkach s fixnou úrokovou sadzbou a pohyblivou úrokovou sadzbou odvíjajúcou sa od výšky sadzby EURIBOR. Súčasná hodnota čistých lízingových splátok je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Do jedného roka	41.921	46.564
Od jedného do piatich rokov	137.906	90.710
Nad päť rokov	92.343	21.546
Súčasná hodnota minimálnych splátok	272.170	158.820

Pri ocenení závÄazkov z prenájmu, ktoré boli predtým klasifikované ako operatívny prenájom, Spoločnosť použila na diskontovanie prírastkovú úrokovú sadzbu. Použitá vážená úroková sadzba k 31. 12. 2021 bola 1,53%.

V poznámke 26 sú pri sumarizácii splatnosti finančných závÄazkov k 31. decembru 2021 uvedené závÄazky z prenájmu na základe zmluvných nediskontovaných platieb (tzn. podľa splátkových kalendárov).

Investičné záväzky

Plánované kapitálové výdavky na obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 (1. januára 2021 do 31. decembra 2021) sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Pozemky a budovy	425	38
Stroje, zariadenie a iný majetok	1.419	126
	1.844	164

Z celkovej vyššie uvedenej hodnoty sú investičné výdavky v hodnote 1 844 tis. EUR (164 tis. EUR v roku 2020) viazané zmluvnými dohodami.

25. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

Nasledujúca tabuľka uvádza celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2021 a 2020:

(v tis. EUR)	31. december 2021			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	582	41.400	26	3.238
ZSSK	11.783	2.417	792	365
Slovenský plynárenský priemysel	-	1.034	-	258
Cargo Wagon, a. s. (spoločný podnik)	2.298	35.684	35	3.541
BTS (pridružený podnik)	2.144	10.918	190	2.705
Ostatné spriaznené osoby	958	589	35	4

(v tis. EUR)	31. december 2020			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	417	38.744	23	3.486
ZSSK	11.599	2.238	1.011	367
Slovenský plynárenský priemysel	-	1.088	-	252
Cargo Wagon, a. s. (spoločný podnik)	766	34.170	13.375	3.411
BTS (pridružený podnik)	2.030	8.900	177	1.940
Ostatné spriaznené osoby	609	630	74	21

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

Štatutárne a kontrolné orgány

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I mali počas roku 2021 a 2020 štatutárne a kontrolné orgány Spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo: Ing. Roman Gono, predseda predstavenstva (od 24. 4. 2020)
 Ing. Jaroslav Daniška, podpredseda predstavenstva (od 7. 4. 2021)
 Ing. Ľubomír Kuťka, člen predstavenstva (od 7.4.2021)
 Ing. Miroslav Hopta, podpredseda predstavenstva (od 30.5.2016 do 8.10.2020)
 Ing. Róbert Nemčík, PhD., člen predstavenstva (od 8.7.2016 do 15.7.2020)
 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)
 Peter Pikna, člen dozornej rady (od 1.1.2020)
 Jozef Róbert Šmigalla, člen dozornej rady (od 1.1.2020)
 Mgr. Lukáš Parížek, člen dozornej rady (od 4.2.2021)
 Ing. Ivan Gránsky, člen dozornej rady (od 13.7.2016 do 13.7.2021)

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom predstavenstva v roku 2021 predstavovali sumu 40 tis. EUR (2020: 44 tis. EUR). Odmeny členom dozornej rady v roku 2021 predstavovali sumu 31 tis. EUR (2020: 21 tis. EUR).

Poskytnuté úvery

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



26. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

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

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

Úrokové riziko

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

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 2021	31. december 2020
EURIBOR (+0,5%)	-	-
EURIBOR (-0,5%)	-	-

Riziko likvidity

Politikou Spoločnosti je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške cudzích zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Výška dostupných cudzích zdrojov vo forme nečerpaných úverových liniek k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Dlhodobé cudzie zdroje	16.400	-
Krátkodobé cudzie zdroje	56.413	11.932
Dostupné cudzie zdroje spolu	72.813	11.932

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 Spoločnosť nečerpala bankovú záruku.

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2021 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	-	-	-	15.900	125	16.025
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	116	51.078	28	-	-	51.222
Záväzky z prenájmu	-	10.491	31.430	137.906	92.343	272.170
Krátkodobé úvery	-	47.209	22.811	-	-	70.020
	116	108.778	54.269	153.806	92.468	409.437

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2020 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	-	-	-	18.500	625	19.125
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	918	45.907	1.420	-	-	48.245
Záväzky z finančného prenájmu	-	12.080	36.786	94.444	22.243	165.553
Krátkodobé úvery	-	12.408	90.500	-	-	102.908
	918	70.395	128.706	112.944	22.868	335.831

Kreditné riziko

Spoločnosť predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivu alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Spoločnosť má hlavných zákazníkov: U. S. Steel Košice, s. r. o., BUDAMAR LOGISTICS, a. s., a Railtrans International, a. s. (U. S. Steel Košice, s. r. o., BUDAMAR LOGISTICS, a. s., a Railtrans International, a. s., v roku 2020), výnosy voči ktorým predstavujú 59 % z celkových výnosov z prepravy a súvisiacich výkonov (54 % v roku 2020), ale vedenie je presvedčené na základe historického vývoja, budúcich projekcií a podpísaných zmlúv, že Spoločnosť nie je nadmerne vystavená kreditnému riziku v súvislosti s týmito tromi zákazníkmi. Spoločnosť má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

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

Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je zaistiť zabezpečenie vysokého kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu s cieľom podporiť jej podnikateľskú činnosť a maximalizovať hodnotu akcionárov.

Spoločnosť riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. Žiadne zmeny neboli vykonané v rámci cieľov, postupov alebo procesov počas rokov končiacich 31. decembra 2021 a 31. decembra 2020.

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Dlhodobé úvery, ponížené o krátkodobú časť (okrem záväzkov z prenájmu)	16.025	19.125
Krátkodobé úvery zahŕňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov (okrem záväzkov z prenájmu)	70.020	102.908
Dlh	86.045	122.033
Vlastné imanie	86.913	80.564
Ukazovateľ zadlženosti (%)	99%	151%

27. UDALOSTI PO ZÁVIERKOVOM DNI

Po 31. decembri 2021 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke okrem nasledovných skutočností:

- Dňa 24. februára 2022 sa začal vojnový konflikt medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou. Spoločnosť má významnú časť tržieb generovaných z preprav komodít z Ukrajiny a Ruskej federácie. Do termínu schválenia účtovnej závierky vojnový konflikt úroveň generovaných tržieb a prevádzku Spoločnosti v roku 2022 významne neovplyvnil. Manažment spoločnosti vníma neistotu, ktorá je spojená s pokračujúcim vojnovým konfliktom. Vzhľadom na pomerne krátky čas od začiatku konfliktu Spoločnosť nevie odhadnúť prípadné negatívne dopady. Výška možných dopadov bude závisieť primárne od dĺžky trvania konfliktu, poškodenia infraštruktúry vo vojnových zónach a od zmien správania kľúčových zákazníkov vo vzťahu k realizovaným prepravám. Akýkoľvek negatívny vplyv, resp. straty zahŕnie účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2022.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Lubomírom Kuřkom v mene predstavenstva dňa 26. apríla 2022.



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 2021



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. Tel: +421 2 3333 9111
Žižkova 9 Fax: +421 2 3333 9222
811 02 Bratislava ey.com
Slovenská republika

Správa nezávislého auditora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s. a jej dcérskej spoločnosti („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz finančnej pozície za rok končiaci 31. decembra 2021, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2021, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Zdôraznenie skutočnosti

Upozorňujeme na bod 22 Rezervy poznámok konsolidovanej účtovnej závierky. Skupina vykazuje environmentálnu rezervu v hodnote 17 450 tis. EUR k 31. decembru 2021 na odstránenie environmentálnych záťaží. Odhady výšky budúcich nákladov týkajúcich sa environmentálnych záťaží nie sú bezpodmienečne presné z dôvodu viacerých neistôt zahŕňajúcich neustály vývoj zákonov a regulačných požiadaviek v oblasti životného prostredia a metód, načasovania a rozsahu nápravného opatrenia, a preto sa nedajú v súčasnosti presne určiť. Tieto náklady by mohli mať významný vplyv na výsledky hospodárenia skupiny v budúcich účtovných obdobiach.

Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.



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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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



S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Posúdili sme, či výročná správa Skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

26. apríla 2022
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2021

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2021	31. december 2020
Výnosy			
Preprava a súvisiace výnosy	3	261.228	227.079
Ostatné výnosy	4	17.848	18.191
		279.076	245.270
Náklady a výdavky			
Spotreba a služby	5	(109.920)	(101.634)
Osobné náklady	6	(87.626)	(96.771)
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	12, 13, 14	(77.281)	(75.976)
Ostatné prevádzkové výnosy (náklady), netto	7	4.006	(256)
		(270.821)	(274.637)
Finančné náklady			
Úrokové náklady	8	(4.316)	(4.115)
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	9	534	570
Podiel na zisku spoločných a pridružených podnikov	15	2.170	3.207
		(1.612)	(338)
Daň z príjmov	11	(454)	(112)
		6.189	(29.817)
Zisk (strata) za účtovné obdobie			
Zabezpečenie peňažných tokov v spoločnom podniku	19	-	144
Položky, ktoré môžu byť presunuté do zisku (straty) spolu		-	144
		-	144
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie			
		6.189	(29.672)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie			
Prípadajúci na:			
Akcionára Spoločnosti		6.189	(29.672)
Nekontrolný podiel ostatných vlastníkov dcérskej spoločnosti		-	-

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Lubomírom Kuřkom v mene predstavenstva dňa 26. apríla 2022.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2021

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2021	31. december 2020
AKTÍVA			
Dlhodobý majetok			
Hmotný majetok	13	192.703	210.021
Nehmotný majetok	12	8.600	10.305
Právo na užívanie aktíva	14	271.866	157.499
Pôžičky poskytnuté v rámci skupiny	17, 25	-	13.343
Investície v spoločných a pridružených podnikoch	15	29.554	29.730
Ostatné dlhodobé aktíva	10	26	51
		502.749	420.949
Obežný majetok			
Zásoby	16	7.983	8.413
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	44.877	52.736
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	62	60
		59.922	61.209
AKTÍVA SPOLU		555.671	482.158
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	401.646	401.646
Zákonný rezervný fond	19	73	73
Ostatné fondy	19	1.228	1.228
Neuhradená strata	19	(296.560)	(302.733)
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		106.387	100.214
Dlhodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	20	16.025	19.125
Zamestnanecké požitky	21	11.865	12.693
Rezervy	22	24.481	35.322
Záväzky z prenájmu	24	230.249	112.256
Ostatné dlhodobé záväzky	23	191	118
		282.811	179.514
Krátkodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	20	70.020	102.908
Zamestnanecké požitky	21	828	622
Rezervy	22	2.482	4.091
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	51.222	48.245
Záväzky z prenájmu	24	41.921	46.564
		166.473	202.430
Záväzky spolu		449.284	381.944
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		555.671	482.158

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Ľubomírom Kuťkom v mene predstavenstva dňa 26. apríla 2022.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2021

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Neuhradená strata	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	401.646	73	1.228	(273.128)	129.819
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	(29.817)	(29.817)
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	144	144
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	(29.672)	(29.672)
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Ostatné zmeny	-	-	-	67	67
Stav k 31. decembru 2020	401.646	73	1.228	(302.733)	100.214
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	6.189	6.189
Ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	6.189	6.189
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Ostatné zmeny	-	-	-	(16)	(16)
Stav k 31. decembru 2021	401.646	73	1.228	(296.560)	106.387

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Lubomírom Kuťkom v mene predstavenstva dňa 26. apríla 2022.



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2020

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2021	31. december 2020
Peňažné toky z prevádzkových činností:			
Zisk (strata) pred zdanením		6.643	(29.705)
Úpravy:			
Nepeňažné			
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku	12, 13	77.218	75.063
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku	7	(996)	(952)
Opravná položka k pohľadávkam a zásobám	16, 17	(704)	(201)
Nákladové úroky	8	4.316	4.115
Výnosové úroky		(583)	(610)
Podiel na zisku spoločných a pridružených podnikov		(2.170)	(3.207)
Mimosúdne vysporiadanie súdneho sporu		(5.500)	(821)
Pohyby v rezervách a zamestnaneckých pôžitkoch	21,22	(7.676)	-
		70.548	43.682
Zmeny v pracovnom kapitáli			
Zníženie stavu zásob		272	(543)
Zníženie (zvýšenie) stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		8.746	(2.437)
Zvýšenie (zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		(615)	(6.692)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		78.951	34.009
Zaplatená daň z príjmu	11	(128)	(112)
Čisté peňažné prostriedky použité na prevádzkové činnosti		78.823	33.898
Peňažné toky z investičných činností:			
Obstaranie dlhodobého majetku	12, 13	(14.230)	(14.049)
Splatenie pôžičky od spriazneného subjektu vrátane úrokov	17	13.926	-
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		3.222	3.998
Príjaté dividendy	15	2.330	800
Čisté peňažné prostriedky použité na investičné činnosti		5.248	(9.251)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjaté úvery a pôžičky	20	8.200	32.800
Splácanie úverov a pôžičiek	20	(65.209)	(11.397)
Zaplatené úroky		(1.193)	(1.217)
Príjem zo záväzkov z prenájmu	24	2.211	1.600
Splácanie záväzkov z prenájmu	24	(49.099)	(51.547)
Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti		(105.090)	(29.761)
Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(21.019)	(5.114)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	18	(38.049)	(32.935)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	18	(59.068)	(38.049)

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Ľubomírom Kuťkom v mene predstavenstva dňa 26. apríla 2022.

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 firiem Železničnej spoločnosti, 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 SR“) so sídlom Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava.

K 31. decembru 2021 ZSSK CARGO poskytla konsolidované finančné údaje ako konsolidovaná účtovná jednotka do vyššej konsolidácie Ministerstvu dopravy a výstavby Slovenskej republiky, so sídlom Námestie slobody č. 6, 810 05 Bratislava. Najvyššou účtovnou jednotkou, ktorá konsoliduje spoločnosť ZSSK CARGO k 31. decembru 2021 je Ministerstvo financií Slovenskej republiky.

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 prenajíma 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 úče-

ly alokácie zdrojov a hodnotenie výkonov ju predstavenstvo 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 a 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 26. apríla 2022. Účtovná závierka Skupiny za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 15. júla 2021.

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 č. 431/2002 o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021. 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 6 189 tis. EUR a celkovo vykazuje neuhradenú stratu vo výške 296 560 tis. EUR.

Dňa 10. júla 2013 bol uznesením vlády SR č. 390/2013 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 opráv-

ňujú 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 získala za predaj vozňov 216,6 milióna EUR (vrátane DPH), ktoré boli použité na oddĺženie Spoločnosti a začala si prenajímať veľkú časť flotily nákladných vozňov. Cieľom vytvorenia oboch spoločností je okrem oddĺženia Spoločnosti postupné dosiahnutie vyrovnaného hospodárenia v strednodobom horizonte pri pokračovaní aj v ďalších interných opatreniach, ktoré majú zvýšiť produktivitu a efektivitu interných procesov. V roku 2021 došlo podpísaním dodatku č. 11 k nájmovej zmluve s Cargo Wagon, a. s., k úprave počtu a predĺženiu nájmu železničných vozňov až do roku 2029 za zvýhodnených podmienok v porovnaní s pôvodnou zmluvou.

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.

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 efektivitu 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 2021. Pre rok 2022 s výhľadom aj pre roky 2023-2024 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 vykazovanie („IFRIC“).

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

2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Skupina aplikovala po prvýkrát v roku 2021:

- IFRS 16 Lízingy – Covid 19 a súvisiace úľavy na nájomné (dodatok).
- IFRS 9, IAS39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (dodatky) – Reforma referenčných úrokových sadzieb – 2. fáza.

Tieto nové štandardy a dodatky nemajú významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2021, a ktoré Skupina predčasne neaplikovala:

- Novela IFRS 10 a IAS 28 - Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- Novela IAS 1 - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.

- IFRS 16 Lízingy - Covid 19 a súvisiace úľavy na nájomné po 30. júni 2021 (dodatok). Novela je účinná retrospektívne od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. apríla 2021 alebo neskôr.
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok týkajúci sa zverejňovania účtovnej politiky (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby - Dodatok týkajúci sa definície účtovných odhadov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- IAS 12 Dane z príjmov – Dodatok týkajúci sa odloženej dane vzťahujúcej sa na aktíva a pasíva vyplývajúce z jednej transakcie (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- IFRS 3 Podnikové kombinácie - Dodatok aktualizujúci odkazy na koncepčný rámec (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia - Dodatok zakazujúci spoločnosti odpočítavať z obstarávacej ceny nehnuteľnosti, strojov a zariadení zisky z predaja položiek vyrobených počas obdobia, keď spoločnosť pripravuje majetok na svoje zamýšľané použitie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).
- IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva - Dodatok týkajúci sa nákladov, ktoré sa majú zahrnúť do posúdenia nevýhodnosti zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).
- Ročné vylepšenia 2018 – 2020 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

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 prenajatých položiek, a preto spĺňajú definíciu finančného prenájmu.

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

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

Významné účtovné posúdenia a odhady

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

Súdne spory

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 pravde-

podobných 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 porovnávaní 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 späťne 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.

Svetová pandémia spôsobená ochorením COVID-19

Pandémia COVID-19 ovplyvnila fungovanie mnohých firiem aj krajín, vrátane Slovenska, čo malo globálny dopad na celosvetovú ekonomiku a došlo k prerušeniu mnohých hospodárskych reťazcov. Vírus vystavil Skupinu, jej zamestnancov, zákazníkov a obchodných partnerov možným zdravotným a prevádzkovým rizikám. Vedenie Skupiny zvažilo dopady COVID-19 a prebiehajúcej koronakrízy v dôsledku ktorej Spoločnosť zaznamenala výrazný pokles preprav.

Manažment bude pokračovať v monitorovaní potenciálnych dopadov a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na Skupinu a jej zamestnancov.

2.4 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Mena prezentácie

Účtovná závierka Skupiny je prezentovaná v eurách, ktoré 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 kritériá byť klasifikovaný ako aktíva určené na predaj, je ocenený v hodnote nižšej z jeho zostatkovej hodnoty alebo jeho reálnej hodnoty poníženej o náklady súvisiace s jeho predajom.

Skupina oceňuje položky hmotného majetku, ktoré spl-

nili kritéria byť klasifikované ako aktíva určené na predaj v hodnote nižšej z:

- a) 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
- b) 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 súčasné trhové ocenenia časovej hodnoty peňa-

zí 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 vykázała. 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 nevykázała žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku.

Zúčtovaná čiastka sa vyказuje 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 nízkobrátkovým zásobám na zníženie ich hodnoty na čistú realizovateľnú hodnotu.

Spoločný, pridružený podnik a dcérska spoločnosť

Cenné papiere a podiely v spoločnom a pridruženom podniku 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 spoločnom a pridruženom podniku a dcérskej spo-



ločnosti 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 oceňované 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 predať 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.

- 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 oceňujú v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku, očakávané úverové straty z lízingovej pohľadávky, zo zmluvného aktíva alebo úverového príslubu 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 vykávanie opravnej položky na stratu v hodnote, ktorá sa rovná očakávaným úverovým stratám počas celej životnosti, a to od prvotného vykávania 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 vykávania daného finančného aktíva. Opravná položka pre ostatné finančné aktíva je vykávaná v hodnote očakávaných úverových strát počas celej životnosti, pokiaľ kreditné riziko aktíva od prvotného vykávania 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 vykávania 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 2021 a 2020, Skupina vykávala opravnú položku len k pohľadávkam z obchodného styku a pohľadávkam z lízingu. U ostatných finančných aktív vykávaných v súvahe nebolo identifikované výrazné zvýšenie kreditného rizika. Okrem pohľadávok z obchodného styku neboli v predchádzajúcich účtovných obdobiach vykávané straty zo zníženia hodnoty, týkajúce sa iných

finančných aktív.

Skupina vykazuje vo výsledku hospodárenia ako zisk alebo stratu zo zníženia hodnoty očakávaných úverových strát (alebo zrušenie takýchto strát), ktorá je nutná na úpravu opravnej položky na zníženie hodnoty k dátumu vykazovania na výšku, ktorej vykávanie 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 spätne získať. Takéto odpísanie nevymožiteľnej 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.

Finančné záväzky

Prvotné vykávanie 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, príslubov poskytnúť úver s úrokovou mierou nižšou, než je trhová úroková miera a podmieneného plnenia, ktoré nadobúdateľ vykazuje v rámci podnikovej kombinácie, na ktorú sa vzťahuje štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie.

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 vynúiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa ich vzájomne započítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok. V zmysle IAS 32, Dodatky k IAS 32: Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov, právo na započítanie nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a musí byť právne vymáhateľné za podmienok bežného obchodovania, a takisto v prípade významných finančných ťažkostí, insolventnosti alebo bankrotu.

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 zaúčtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

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

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

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

Zabezpečenie

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

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov.

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.

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 počítačnej obstarávacej ceny alebo inej účtovnej hodnoty nefinančného aktíva alebo záväzku.

K 31. decembru 2021 a 2020 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 zahŕňajú 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 poistno-matematických predpokladov sú zúčtované do výnosov a nákladov v čase ich vzniku. Zmeny a úpravy týchto dlhodobých programov so stanovenými požitkami sú zúčtované do výnosov a nákladov počas priemernej zostávajúcej doby služby príslušných zamestnancov.

Rezerva na odstupné

Zamestnanci 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.

Rezerva na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

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

Rezerva na súdne spory

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

Obstarávacia 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 obnove 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.

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 č. 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 vykazuje pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, prenose nevyužitých daňových úverov a nevyužitých daňových stratách

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.

3. PREPRAVA A SÚVISIACE VÝNOSY

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Vnútroštátna preprava:		
Preprava tovaru	29.506	26.155
Nakládka vozňov	11.447	7.408
Prístavné vozňov	1.038	943
	41.991	34.506
Medzinárodná preprava:		
Import	99.957	84.437
Export	93.752	80.704
Tranzit	7.916	7.957
	201.625	173.098
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Používanie vozňov v režimoch RIV, PGV a AVV	7.318	8.294
Prenájom vozňov	5.055	5.864
Cezhraničné služby	2.550	2.727
Ostatné	2.689	2.590
	17.612	19.475
	261.228	227.079

4. OSTATNÉ VÝNOSY

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Opravy a údržba	5.877	6.437
Výkony prevádzky	1.423	1.296
Prenájom majetku	6.922	5.305
Ostatné	3.626	5.153
	17.848	18.191

5. SPOTREBA A SLUŽBY

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Trakčná elektrická energia	(24.715)	(22.257)
Zahraničné úseky	(16.563)	(16.920)
Poplatok za použitie železničnej dopravnej cesty	(11.652)	(11.614)
Prekládka realizovaná externým dodávateľom	(10.337)	(8.554)
Materiál	(8.735)	(7.424)
Trakčná motorová nafta	(8.371)	(7.433)
Opravy a údržba	(7.041)	(3.824)
IT služby a telekomunikačné poplatky	(6.311)	(6.240)
Cezhraničné služby	(4.161)	(3.899)
Spotreba ostatných médií	(3.367)	(3.484)
Prenájom	(1.194)	(1.422)
Cestovné a náklady na reprezentáciu	(1.004)	(970)
Bezpečnostné služby	(949)	(1.160)
Prenájom vozňov	(904)	(411)
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	(701)	(766)
Poradenstvo a konzultačné služby	(562)	(3.856)
Zdravotná starostlivosť	(233)	(221)
Vzdelávanie	(209)	(150)
Ostatné	(2.911)	(1.029)
	(109.920)	(101.634)

Spotreba a služby obsahujú čiastky fakturované od ŽSR v objeme 41 400 tis. EUR (38 744 tis. EUR v roku 2020), 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).

Výraznú hodnotu dosiahli za rok 2020 náklady za poskytnuté poradenstvo a konzultačné služby. AK Relevans fakturovala podielovú odmenu po úspešnom ukončení sporu so žalobcom STATELY INVESTMENTS LLC, Delaware USA, proti ZSSK a ZSSK CARGO o zaplatenie čiastky 51 752 tis. EUR s príslušenstvom vo výške 3 331 tis. EUR. Skupina spor viedla v podmienených záväzkoch a vzhľadom na vývoj súdneho sporu v minulých rokoch neuvádzala tento súdny spor v Poznámkach k účtovnej závierke.

6. OSOBNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Mzdové náklady	(60.924)	(65.370)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(25.173)	(28.695)
Zamestnanecké požitky (poznámka 21)	304	410
Odstupné a odchodné (poznámka 22)	(1.833)	(3.116)
	(87.626)	(96.771)

Stav zamestnancov k 31. decembru 2021 bol 4 373 (k 31. decembru 2020 bol 4 753), z toho vedenie Skupiny predstavuje päť zamestnancov (ako členovia predstavenstva Spoločnosti alebo riaditelia jednotlivých úsekov). Priemerný prepočítaný stav zamestnancov k 31. decembru 2021 bol 4 466 (k 31. decembru 2020 bol 5 081).

Priemerná mzda v roku 2021 bola 1 195 EUR (2020: 1 069 EUR).

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Rozpustenie (tvorba) rezervy na environmentálne záťaž (poznámka 22)	-	1.971
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a zásob	2.073	1.437
Rozpustenie (tvorba) opravných položiek k pochybným pohľadávkam	262	(137)
Rezerva na budúce povinnosti (poznámka 22)	-	(757)
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	(963)	(966)
Rozpustenie (tvorba) rezervy na súdne spory a ostatné rezervy (poznámka 22)	5.394	(1.170)
Odpisy nevymožiteľných pohľadávok	(2.382)	-
Ostatné	(378)	(634)
	4.006	(256)

8. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	(1.158)	(1.147)
Náklady na lízing	(24)	(16)
Úrokové náklady k rezervám a zamestnaneckým požitkom	(104)	(182)
Úrokové náklady z práva na užívanie aktíva	(3.019)	(2.716)
Ostatné	(11)	(54)
	(4.316)	(4.115)

9. OSTATNÉ FINAČNÉ VÝNOSY (NÁKLADY), NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Kurzové zisky (straty), netto	(23)	6
Ostatné výnosy (náklady), netto	557	564
	534	570

10. OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Poskytnuté preddavky	-	-
Náklady budúcich období	26	51
	26	51

11. DAŇ Z PRÍJMOV

Vykázaná daň z príjmov predstavuje zrážkovú daň zaplatenú v zahraničí vo výške 128 tis. EUR (112 tis. EUR v roku 2020) a osobitný odvod z podnikania vo výške 326 tis. EUR (0 EUR v roku 2020).

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Zisk (strata) pred zdanením	6.643	(29.672)
Daň pri zákonnej sadzbe dane 21% (rok 2020: 21%)	1.395	(6.231)
Daň zaplatená v zahraničí a daňová licencia	(128)	(112)
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	47	317
Nezaučtovaná odložená daňová pohľadávka (vrátane vplyvu zmeny sadzby)	336	10.973
Trvalo pripočítateľné náklady	(1.778)	(5.059)
Osobitný odvod z podnikania	(326)	-
Daň z príjmu	(454)	(112)

Odložená daňová pohľadávka a záväzok pozostávajú z nasledovných položiek (pre rok končiaci 31. decembra 2021 bola použitá sadzba dane z príjmu 21% platná pre budúce účtovné obdobie, k 31. decembru 2020 21%):

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Odložené daňové pohľadávky		
Neumorená daňová strata	3.385	3.755
Rezerva na environmentálne záťaž	3.664	3.700
Rezerva na zamestnanecké požitky	2.666	2.796
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	639	820
Opravná položka k zásobám	138	105
Rezerva na súdne spory	1.554	3.781
Odstupné, odchodné	441	637
Zľavy pre zákazníkov	731	494
Ostatné záväzky po lehote splatnosti nad 3 roky	7	8
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	13.356	9.943
Ostatné	3.887	4.092
	30.468	30.130
Odložené daňové záväzky		
Odložená daň z precenenia podielu v spoločnom podniku	-	-
Ostatné	(32)	(30)
	(32)	(30)
Opravná položka	(30.436)	(30.100)
Čisté odložené daňové pohľadávky (záväzky)	-	-

Opravná položka vo výške 30 436 tis. EUR (30 100 tis. EUR v roku 2020) 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 zostávajúcích 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 2021 základ dane vo výške 1 181 tis. EUR a umorila v tejto výške časť straty vykázanej v roku 2019.

12. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

(v tis. EUR)	Software	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2021	40.254	89	40.343
Prírastky	-	555	555
Úbytky	(3.447)	-	(3.447)
Prevody	561	(561)	-
K 31. decembru 2021	37.368	83	37.451
Kumulované oprávky			
K 1. januáru 2021	(30.038)	-	(30.038)
Odpisy za obdobie	(2.260)	-	(2.260)
Úbytky	3.447	-	3.447
K 31. decembru 2021	(28.851)	-	(28.851)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	8.517	83	8.600

(v tis. EUR)	Software	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2020	38.568	160	38.728
Prírastky	-	1.640	1.640
Úbytky	(24)	-	(24)
Prevody	1.711	(1.711)	-
K 31. decembru 2020	40.254	89	40.343
Kumulované oprávky			
K 1. januáru 2020	(27.778)	-	(27.778)
Odpisy za obdobie	(2.285)	-	(2.285)
Úbytky	24	-	24
K 31. decembru 2020	(30.038)	-	(30.038)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	10.216	89	10.305

13. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2021	75.480	468.867	3.706	548.053
Prírastky	-	125	13.550	13.675
Úbytky	(43)	(14.769)	-	(14.812)
Prevody	1.796	10.154	(11.950)	-
K 31. decembru 2021	77.234	464.377	5.306	546.917
Kumulované oprávky				
K 1. januáru 2021	(31.859)	(305.639)	(534)	(338.031)
Prírastky	(1.742)	(23.776)	-	(25.518)
Úbytky	17	12.498	-	12.515
Strata zo zníženia hodnoty	(339)	(2.768)	-	(3.107)
Iné transfery	.	(72)	-	(72)
K 31. decembru 2021	(33.923)	(319.757)	(534)	(354.214)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	43.311	144.620	4.772	192.703

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2020	75.000	451.994	6.071	533.065
Prírastky	-	-	12.409	12.409
Úbytky	(1.054)	(15.206)	-	(16.259)
Prevody	1.534	13.240	(14.774)	-
Iné transfery	-	18.839	-	18.839
K 31. decembru 2020	75.480	468.867	3.706	548.053
Kumulované oprávky				
K 1. januáru 2020	(31.554)	(289.007)	(534)	(321.095)
Prírastky	(1.710)	(24.499)	-	(26.208)
Úbytky	1.051	15.063	-	16.114
Strata zo zníženia hodnoty	354	(1.120)	-	(766)
Iné transfery	-	(6.076)	-	(6.076)
K 31. decembru 2020	(31.859)	(305.639)	(534)	(338.031)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	43.621	163.228	3.172	210.021

Do pozemkov a budov sú zahrnuté haly používané na opravu lokomotív a vozňov, depá, sklady, dielne a administratívne budovy; do strojov, zariadení a iných aktív sú zahrnuté lokomotívy a vozne, 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 2021.

Zároveň k 31. decembru 2021 vedenie Skupiny vykonalo komplexný test na zníženie hodnoty majetku v súlade s IAS 36. Spätne 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.

Základom pre stanovenie relevantných peňažných tokov bol podnikateľský plán na rok 2022 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 10 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 7,04% 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 zvýšila zníženie hodnoty o 3 108 tis. EUR (v roku 2020: zvýšenie zníženia hodnoty o 766 tis. EUR) ako dôsledok momentálne nižšieho využitia majetku Skupiny a jeho trhového potenciálu. V rámci testov bolo zohľadnené aj očakávané zvýšenie čistých peňažných tokov vyplývajúcich najmä z nárastu očakávaného využitia majetku (predovšetkým v dieselovej trakcii) a rastu prepravných výkonov v nasledovnom období.

Dlhodobý hmotný majetok vo vlastníctve Skupiny v celkovej obstarávacej hodnote 653 tis. EUR (653 tis. EUR k 31. decembru 2020) a zostatkovej hodnote 375 tis. EUR (392 tis. EUR k 31. decembru 2020) 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 poisťového nevýznamná.

Brutto účtovná hodnota všetkých plne odpísaných nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré sa ešte používajú, je 20 500 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 prenajatým formou prenájmu.

Nasledujúca tabuľka uvádza výšku práva na užívanie majetku prenajatého formou prenájmu v rokoch končiacich k 31. decembru 2021 a 2020:

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Nákladné vozne	Hnacie dráhové vozidlá	Ostatné	Celkom
Zostatková hodnota k 1. januáru 2021	5.669	108.072	43.125	633	157.499
Prírastky	16	-	2.211	98	2.326
Modifikácie	(44)	158.436	-	177	158.568
Úbytky	(225)	-	-	(12)	(237)
Prevody	-	-	-	44	44
Odpisy	(1.835)	(39.579)	(5.597)	(336)	(47.347)
Strata zo zníženia hodnoty (netto)	-	1.014	-	-	1.014
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	3.581	227.942	39.739	604	271.866

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Nákladné vozne	Hnacie dráhové vozidlá	Ostatné	Celkom
Zostatková hodnota k 1. januáru 2020	5.721	148.797	47.639	772	202.929
Prírastky	1.865	23.087	4.073	375	29.400
Úbytky	(115)	(13.106)	(3.044)	-	(16.265)
Iné transfery	-	(12.689)	-	(73)	(12.762)
Odpisy	(1.802)	(39.040)	(5.543)	(441)	(46.826)
Strata zo zníženia hodnoty (netto)	-	1.023	-	-	1.023
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	5.669	108.072	43.125	633	157.499

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 skončení aktuálneho obdobia v decembri 2029 zahrnuté do práva na užívanie aktíva. Povinnosť uplatniť opciu je 2 roky pred skončením nájmu, tzn. do decembra 2027. Skupina odhadla, že ak by realizovala opciu v maximálnom rozsahu podľa platnej zmluvy, záväzok z lízingu by sa zvýšil o minimálne 40,22 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.

15. INVESTÍCIE V SPOLOČNOM, PRIDRUŽENOM PODNIKU A DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI

Skupina má 40% podiel v spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., ktorej 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 Skupina 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 2021 sú nasledovné:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť	Hodnota podielu	Vlastné imanie	Zisk/(strata)
Investície v spoločnom a pridruženom podniku					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	6.660	34.417	1.130
Cargo Wagon, a. s.	Slovensko	34%	3.403	46.871	10.684
Investície spolu			10.063		
Investície do dcérskej spoločnosti					
ZSSK CARGO Intermodal, a. s.	Slovensko	100%	27,5	21	(0,5)

V januári 2021 boli Skupine vyplatené dividendy z pridruženého podniku BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., v celkovej výške 800 tis. EUR a v decembri 2021 boli vyplatené dividendy vo výške 1 530 tis. EUR zo spoločného podniku Cargo Wagon, a. s.

Dcérska spoločnosť ZSSK CARGO Intermodal, a. s., k 31. decembru 2021 nevykonáva žiadnu aktivitu.

Detaily o pridruženom a spoločnom podniku a dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2020 sú nasledovné:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť	Hodnota podielu	Vlastné imanie	Zisk/(strata)
Investície v spoločnom a pridruženom podniku					
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	40%	6.660	35.317	1.901
Cargo Wagon, a. s.	Slovensko	34%	3.403	45.776	7.196
Investície spolu			10.063		
Investície do dcérskej spoločnosti					
ZSSK CARGO Intermodal, a. s.	Slovensko	100%	27,5	21	(0,5)

V januári 2020 boli Skupine vyplatené dividendy z pridruženého podniku BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., v celkovej výške 800 tis. EUR.

Podiel Skupiny na aktívach a záväzkoch pridruženého podniku k 31. decembru 2021 a 2020 a na nákladoch a výnosoch pridruženého podniku BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., za účtovné obdobia končiace 31. decembra 2021 a 2020 je nasledovný:

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Krátkodobé aktíva	2.299	2.612
Dlhodobé aktíva	15.129	15.829
Aktíva spolu	17.428	18.441
Krátkodobé záväzky	1.314	1.212
Dlhodobé záväzky	2.347	3.103
Záväzky spolu	3.661	4.315
Čistý majetok	13.767	14.127

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Tržby	6.094	5.336
Náklady	(5.497)	(4.433)
Zisk pred zdanením	597	903
Daň z príjmu	(145)	(143)
Čistý zisk (strata)	452	760

Podiel Skupiny na aktívach a záväzkoch spoločného podniku k 31. decembru 2021 a 2020 a na nákladoch a výnosoch spoločného podniku Cargo Wagon, a. s., za účtovné obdobia končiace 31. decembra 2021 a 2020 je nasledovný:

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Krátkodobé aktíva	8.012	3.595
Dlhodobé aktíva	36.418	43.824
Aktíva spolu	44.430	47.419
Krátkodobé záväzky	7.043	8.342
Dlhodobé záväzky	21.384	23.513
Záväzky spolu	28.427	31.855
Čistý majetok	16.003	15.564

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Tržby	12.985	12.849
Náklady	(10.633)	(9.712)
Zisk pred zdanením	2.353	3.137
Daň z príjmu	(635)	(690)
Čistý zisk (strata)	1.717	2.447

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 2021 táto spoločnosť nevykonáva žiadnu aktivitu.

16. ZÁSoby

(v tis. EUR)	Obstarávací cena 2021	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia) 2021	Obstarávací cena 2020	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia) 2020
Strojové a kovové materiály	4.521	4.232	4.302	4.091
Elektrické materiály	1.958	1.611	2.024	1.755
Chemikálie a guma	845	836	1.521	1.514
Motorová nafta	734	734	548	548
Bezpečnostné pomôcky	187	186	232	231
Ostatné	395	385	285	275
Zásoby spolu	8.640	7.983	8.912	8.413

Skupina očakáva spotrebu zásob v celkovej hodnote 20 192 tis. EUR (2020: 16 109 tis. EUR) v období viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

17. POHLĎÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLĎÁVKY

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Pohľadávky z tuzemského obchodného styku	36.566	39.134
Pohľadávky zo zahraničného obchodného styku	9.236	12.165
DPH pohľadávky	605	1.486
Ostatné pohľadávky	1.514	3.857
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam	(3.044)	(3.906)
	44.877	52.736

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 3 162 tis. EUR k 31. decembru 2021 (8 238 tis. EUR k 31. decembru 2020).

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 bola k 31. decembru 2020 vykázaná dlhodobá poskytnutá pôžička spoločnému podniku Cargo Wagon, a. s., vo výške 10 000 tis. EUR, ktorá mala podriadený charakter voči dlhodobým bankovým úverom na kúpu nákladných vozňov čerpaných spoločným podnikom. Splácanie istiny a úrokov vo výške 6% p. a. podliehalo plneniu bankových kovenantov spoločného podniku za podmienok pari passu voči majoritnému akcionárovi. Po zmenách vo financovaní spoločného podniku zo strany bánk bola pôžička v plnej výške aj vrátane úrokov splatená v decembri 2021.

Analýza vekovej štruktúry pohľadávok k 31. decembru je nasledujúca:

Rok	Celkom	V lehote splatnosti a bez opravnej položky	Po lehote splatnosti a bez opravnej položky				
			< 90 dní	90 - 180 dní	180 - 270 dní	270 - 365 dní	> 365 dní
2021	44.877	44.441	436	-	-	-	-
2020	52.736	49.703	3.033	-	-	-	-

18. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Peňažné prostriedky v bankách, v pokladni a peňažné ekvivalenty	62	60
Kontokorentné úvery	(59.130)	(38.109)
	(59.068)	(38.049)

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

Kontokorentné úvery k 31. decembru sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2021		31. december 2020	
	Maximálny limit	Čerpanie	Maximálny limit	Čerpanie
Tatra banka, a. s.	35.000	28.465	25.000	1.031
Všeobecná úverová banka, a. s.	22.500	13.894	25.000	832
ING Bank N.V., pob. zahr. banky	20.000	8.895	20.000	18.603
Slovenská sporiteľňa, a. s.	15.000	3.010	15.000	11.063
Citibank Europe plc, pob. zahr. banky	15.000	3.004	15.000	5.483
Československá obchodná banka, a.s.	10.000	1.862	10.000	1.096
	117.500	59.130	110.000	38.109

19. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie predstavuje štátnu investíciu v Spoločnosti, ktorú spravuje MDV, realizovanú formou vkladu určitých aktív a záväzkov predchodcu Spoločnosti, ŽS, a zahŕňa 121 kusov registrovaných kmeňových akcií v nominálnej hodnote jednej akcie 3 319 391,8874 €. 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 zákon-

ného 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 nesplatených častí vkladu vo výške 8 830 tis. EUR.

Vysporiadanie účtovnej straty za predchádzajúce účtovné obdobie

Vysporiadanie účtovnej straty za rok 2020 bolo schválené valným zhromaždením Spoločnosti dňa 15. júla 2021 a strata bola preúčtovaná na neuhradené straty.

20. ÚROČENÉ ÚVERY A PŮŽIČKY

(v tis. EUR)	Splatnosť	31. december 2021	31. december 2020
Dlhodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
Slovenská sporiteľňa, a. s.	31. december 2024	16.500	22.500
Všeobecná úverová banka, a. s.	31. júl 2026	7.790	-
<i>Nezabezpečené</i>			
Československá obchodná banka, a. s.	31. marec 2027	2.625	3.125
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pob. zahr. banky	31. marec 2021	-	299
Spolu		26.915	25.924
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		10.890	6.799
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek		16.025	19.125
Krátkodobé úvery			
<i>Zabezpečené</i>			
Všeobecná úverová banka, a. s.	28. február 2022	-	22.500
Citibank Europe plc., pob. zahr. banky	31. marec 2022	-	5.000
<i>Nezabezpečené</i>			
Československá obchodná banka, a. s.	30. jún 2022	-	8.000
Tatra banka, a. s.	31. marec 2022	-	22.500
Krátkodobé úvery		-	58.000
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)		10.890	6.799
Kontokorentné úvery (poznámka 18)		59.130	38.109
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		70.020	102.908
Celkom		86.045	122.033

Všetky úvery (vrátane kontokorentných úverov) uvedené v tabuľke ako zabezpečené sú zabezpečené vlastnými zmenkami v hodnote 53 091 tis. EUR (95 078 tis. EUR k 31. decembru 2020), v nominálnej hodnote 114 020 tis. EUR (116 000 tis. EUR k 31. decembru 2020) okrem dlhodobého úveru od Československej obchodnej banky, a. s., dlhodobého úveru od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pob. zahr. banky, krátkodobého úveru od Československej obchodnej banky, a. s., 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 (hnutelný majetok na zabezpečenie príslušenstva úveru).

Dlhodobý úver od Všeobecnej úverovej banky, a. s., je okrem vlastnej blankozmenky (blankozmenka na sumu 9 020 tis. EUR) zabezpečený aj záložným právom k 10 hnacím dráhovým vozidlám.

K 31. decembru 2021 nemá Spoločnosť v žiadnej z úverových zmlúv povinnosť dodržiavať finančné kovenanty.

Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 86 045 tis. EUR (122 033 tis. EUR k 31. decembru 2020).

Všetky úročené úvery sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od 0,750% p. a. do 1,500% p. a. (od 0,750% p. a. do 1,500% p. a. v roku 2020).

21. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovňavacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2021	10.925	2.381	9	13.315
Náklady na súčasné služby	411	71	-	482
Úrokové náklady	85	19	-	104
Zisky a straty poistnej matematiky	(566)	(71)	(7)	(644)
Vyplatené požitky	(267)	(297)	-	(564)
Stav k 31. decembru 2021	10.588	2.103	2	12.693
Krátkodobé k 31. decembru 2021	515	313	-	828
Dlhodobé k 31. decembru 2021	10.073	1.790	2	11.865
Stav k 31. decembru 2021	10.588	2.103	2	12.693

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovňavacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	11.987	2.554	29	14.570
Náklady na súčasné služby	425	92	-	517
Úrokové náklady	131	28	-	159
Zisky a straty poistnej matematiky	(836)	32	(15)	(819)
Vyplatené požitky	(782)	(325)	(5)	(1.112)
Stav k 31. decembru 2020	10.925	2.381	9	13.315
Krátkodobé k 31. decembru 2020	332	288	2	622
Dlhodobé k 31. decembru 2020	10.593	2.093	7	12.693
Stav k 31. decembru 2020	10.925	2.381	9	13.315

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2021	2020
Diskontná sadzba (% p. a.)	1,13	0,78
Rast miezd (%)	2,50	2,50
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,04 – 2,46	0,04 – 2,46
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,02 – 1,00	0,02 – 1,00

Analýza citlivosti

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	Disk. sadzba (1,00%)	Rast miezd (1,00%)	Úmrtnosť (-10,00%)
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	12.693	(1.005)	376	119

(v tis. EUR)	31. december 2020	Disk. sadzba (1,00%)	Rast miezd (1,00%)	Úmrtnosť (-10,00%)
Čistý záväzok z rezervy na zamestnanecké požitky	13.315	(1.148)	413	133

22. REZERVY

(v tis. EUR)	Environmentálne záťaže	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spolu
Stav k 1. januáru 2021	17.618	18.007	3.032	756	39.413
Prírastky	-	3.010	2.099	-	5.109
Rozpustenie	-	(8.403)	(897)	(744)	(10.044)
Použitie	(168)	(5.212)	(2.135)	-	(7.515)
Stav k 31. decembru 2021	17.450	7.402	2.099	12	26.963
Krátkodobé k 31. decembru 2021	371	-	2.099	12	2.482
Dlhodobé k 31. decembru 2021	17.079	7.402	-	-	24.481
Stav k 31. decembru 2021	17.450	7.402	2.099	12	26.963

(v tis. EUR)	Environmentálne záťaže	Súdne spory	Odstupné	Ostatné	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	19.759	16.869	2.168	-	38.796
Prírastky	-	1.224	3.032	756	5.012
Rozpustenie	(1.970)	(55)	-	-	(2.025)
Použitie	(171)	(31)	(2.168)	-	(2.370)
Stav k 31. decembru 2020	17.618	18.007	3.032	756	39.413
Krátkodobé k 31. decembru 2020	303	-	3.032	756	4.091
Dlhodobé k 31. decembru 2020	17.315	18.007	-	-	35.322
Stav k 31. decembru 2020	17.618	18.007	3.032	756	39.413

Environmentálne záťaže

Počas roku 2021 Skupina zaktualizovala analýzy týkajúce sa environmentálnych záťaží v spolupráci s externou spoločnosťou, špecialistom v oblasti životného prostredia, spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s. r. o. Na základe týchto analýz a správy vypracovanej spoločnosťou Centrum environmentálnych služieb, s. r. o., Skupina odhadla potrebné finančné prostriedky v celkovej výške 17 450 tis. EUR (17 618 tis. EUR k 31. decembru 2020) 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 zahŕňajúcich neustály vývoj zákonov a regulačných požiadaviek v oblasti životného prostredia a metód, načasovania a rozsahu nápravného opatrenia, čo by mohlo mať potenciálne významný vplyv na výsledky hospodárenia Spoločnosti v budúcich účtovných obdobiach. Pri výpočte bola použitá diskontná sadzba 1,50% p. a.

Súdne spory

Rezervy na súdne spory sa týkajú viacerých právnych nárokov. V roku 2021 Spoločnosť uzavrela mimosúdnu dohodu v spore o výšku nájomného za administratívnu budovu Drieňová 24 v Bratislave so spoločnosťami REFIN, B.A., s. r. o., REFIN Development, s. r. o., a REFIN S.P., s. r. o., a rozpustila rezervu tvorenú v minulých obdobiach na tento spor vo výške 8 156 tis. EUR vrátane príslušenstva.

Rada Protimonopolného úradu SR potvrdila prvostupňové rozhodnutie Protimonopolného úradu SR, ktorým bola Železničnej spoločnosti Cargo Slovakia, a. s., uložená pokuta vo výške 2 991 tis. EUR za zneužívanie dominantného postavenia na trhu predaja a prenájmu elektrických rušňov. Uložená pokuta bola potvrdená rozhodnutím KS BA v neprospech Spoločnosti.

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
ZávÄazky z tuzemského obchodného styku	27.358	24.229
ZávÄazky zo zahraničného obchodného styku	4.200	4.474
ZávÄazky voči zamestnancom	8.956	9.417
ZávÄazky voči sociálnym inštitúciám	5.032	4.850
Ostatné závÄazky	5.676	5.275
	51.222	48.245

Krátkodobé závÄazky z obchodného styku po splatnosti predstavovali výšku 1 116 tis. EUR k 31. decembru 2021 (918 tis. EUR k 31. decembru 2020).

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

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

(v tis. EUR)	2021	2020
Stav k 1. januáru	118	68
Tvorba	580	559
Použitie	507	509
Stav k 31. decembru	191	118

24. ZMLUVNÉ A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

ZávÄazky z prenájmu

K 31. decembru 2021 má Skupina závÄazky z prenájmu súvisiace s obstaraním 8 kusov hnacích dráhových vozidiel a 4 kusov nákladných cestných motorových vozidiel (4 kusy hnacích dráhových vozidiel a 4 kusy nákladných cestných motorových vozidiel k 31. decembru 2020), ktoré sú vykazované ako finančný prenájom. K 31. decembru 2021 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 nájmov sú vykázané v rámci závÄazkov z prenájmu.

Lízingové nájom sú založené na anuitných splátkach s fixnou úrokovou sadzbou a pohyblivou úrokovou sadzbou odvíjajúcou sa od výšky sadzby EURIBOR. Súčasná hodnota čistých lízingových splátok je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Do jedného roka	41.921	46.564
Od jedného do piatich rokov	137.906	90.710
Nad päť rokov	92.343	21.546
Súčasná hodnota minimálnych splátok	272.170	158.820

Pri ocenení závÄazkov z prenájmu, ktoré boli predtým klasifikované ako operatívny prenájom, Skupina použila na diskontovanie prírastkovú úrokovú sadzbu. Použitá vážená úroková sadzba k 31. 12. 2021 bola 1,53%.

V poznámke 26 sú pri sumarizácii splatnosti finančných závÄazkov k 31. decembru 2021 uvedené závÄazky z prenájmu na základe zmluvných nediskontovaných platieb (tzn. podľa splátkových kalendárov).

Investičné záväzky

Plánované kapitálové výdavky na obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 (1. januára 2021 do 31. decembra 2021) sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Pozemky a budovy	425	38
Stroje, zariadenie a iný majetok	1.419	126
	1.844	164

Z celkovej vyššie uvedenej hodnoty sú investičné výdavky v hodnote 1 844 tis. EUR (164 tis. EUR v roku 2020) viazané zmluvnými dohodami.

25. TRANSAKIE 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 2021 a 2020:

(v tis. EUR)	31. december 2021			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	582	41.400	26	3.238
ZSSK	11.783	2.417	792	365
Slovenský plynárenský priemysel	-	1.034	-	258
Cargo Wagon, a. s. (spoločný podnik)	2.298	35.684	35	3.541
BTS (pridružený podnik)	2.144	10.918	190	2.705
Ostatné spriaznené osoby	958	589	35	4

(v tis. EUR)	31. december 2020			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	417	38.744	23	3.486
ZSSK	11.599	2.238	1.011	367
Slovenský plynárenský priemysel	-	1.088	-	252
Cargo Wagon, a. s. (spoločný podnik)	766	34.170	13.375	3.411
BTS (pridružený podnik)	2.030	8.900	177	1.940
Ostatné spriaznené osoby	609	630	74	21

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 2021 a 2020 štatutárne a kontrolné orgány materskej spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo: Ing. Roman Gono, predseda predstavenstva (od 24.4.2020)
Ing. Jaroslav Daniška, podpredseda predstavenstva (od 7.4.2021)
Ing. Lubomír Kutka, člen predstavenstva (od 7.4.2021)
Ing. Miroslav Hopta, podpredseda predstavenstva (od 30.5.2016 do 8.10.2020)
Ing. Róbert Nemčík, PhD., člen predstavenstva (od 8.7.2016 do 15.7.2020)
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)
Peter Pikna, člen dozornej rady (od 1.1.2020)
Jozef Róbert Šmigalla, člen dozornej rady (od 1.1.2020)
Mgr. Lukáš Parížek, člen dozornej rady (od 4.2.2021)
Ing. Ivan Gránsky, člen dozornej rady (od 13.7.2016 do 13.7.2021)

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom predstavenstva v roku 2021 predstavovali sumu 40 tis. EUR (2020: 44 tis. EUR). Odmeny členom dozornej rady v roku 2021 predstavovali sumu 31 tis. EUR (2020: 21 tis. EUR).

Poskytnuté úvery

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

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 2021	31. december 2020
EURIBOR (+0,5%)	-	-
EURIBOR (-0,5%)	-	-

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 2021 a 2020 je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Dlhodobé cudzie zdroje	16.400	-
Krátkodobé cudzie zdroje	56.413	11.932
Dostupné cudzie zdroje spolu	72.813	11.932

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 Spoločnosť nečerpaná bankovú záruku.

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2021 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	-	-	-	15.900	125	16.025
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	116	51.078	28	-	-	51.222
Záväzky z prenájmu	-	10.491	31.430	137.906	92.343	272.170
Krátkodobé úvery	-	47.209	22.811	-	-	70.020
	116	108.778	54.269	153.806	92.468	409.437

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2020 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	-	-	-	18.500	625	19.125
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	918	45.907	1.420	-	-	48.245
Záväzky z finančného prenájmu	-	12.080	36.786	94.444	22.243	165.553
Krátkodobé úvery	-	12.408	90.500	-	-	102.908
	918	70.395	128.706	112.944	22.868	335.831

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 Railtrans International, a. s. (U. S. Steel Košice, s. r. o., BUDAMAR LOGISTICS, a. s., a Railtrans International, a. s., v roku 2020), výnosy voči ktorým predstavujú 59 % z celkových výnosov z prepravy a súvisiacich výkonov (54 % v roku 2020), ale vedenie je presvedčené na základe historického vývoja, budúcich projekcií a podpísaných zmlúv, že Spoločnosť nie je nadmerne vystavená kreditnému riziku v súvislosti s týmito 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 2021 a 31. decembra 2020.

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 2021	31. december 2020
Dlhodobé úvery, ponížené o krátkodobú časť (okrem záväzkov z finančného prenájmu)	16.025	19.125
Krátkodobé úvery zahŕňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov (okrem záväzkov z finančného prenájmu)	70.020	102.908
Dlh	86.045	122.033
Vlastné imanie	106.387	100.214
Ukazovateľ zadlženosti (%)	81%	122%

27. UDALOSTI PO ZÁVIERKOVOM DNI

Po 31. decembri 2021 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke, okrem nasledovných skutočností:

Dňa 24. februára 2022 sa začal vojnový konflikt medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou. Skupina má významnú časť tržieb generovanú z preprav komodít z Ukrajiny a Ruskej federácie. Do termínu schválenia účtovnej závierky vojnový konflikt úroveň generovaných tržieb a prevádzku Skupiny v roku 2022 významne neovplyvnil. Manažment Spoločnosti vníma neistotu, ktorá je spojená s pokračujúcim vojnovým konfliktom. Vzhľadom na pomerne krátky čas od začiatku konfliktu Skupina nevie odhadnúť prípadné negatívne dopady. Výška možných dopadov bude závisieť primárne od dĺžky trvania konfliktu, poškodenia infraštruktúry vo vojnových zónach a od zmien správania kľúčových zákazníkov vo vzťahu k realizovaným prepravám. Akýkoľvek negatívny vplyv, resp. straty zahŕnie konsolidovaná účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2022

Schválené Ing. Romanom Gonom a Ing. Ľubomírom Kuťkom v mene predstavenstva dňa 26. apríla 2022.

Autori fotografií vo výročnej správe:

Tomáš Mlyнарčík, Andre Beck, Viktor Šesták, Matej Pleško, Miroslav Belay a archív ZSSK CARGO.

KONTAKT

ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ CARGO SLOVAKIA, A. S.

Tomášikova 28B
821 01 Bratislava
tel.: +421 2 2029 7776

Infoservis:

tel.: +421 55 229 5513, +421 55 229 5519
e-mail: infoservis@zscargo.sk
www.zscargo.sk

ZASTÚPENIE V ZAHRANIČÍ:

Generálne zastúpenie na Ukrajine

Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.
Generálne zastupiteľstvo na Ukrajine
Ing. Jozef VIRBA
Gogoľa 1, 790 00 Lvov
tel. UA: +380 954 786 565
tel. SK: +421 903 561 253
e-mail: gzcargo.lviv@gmail.com

