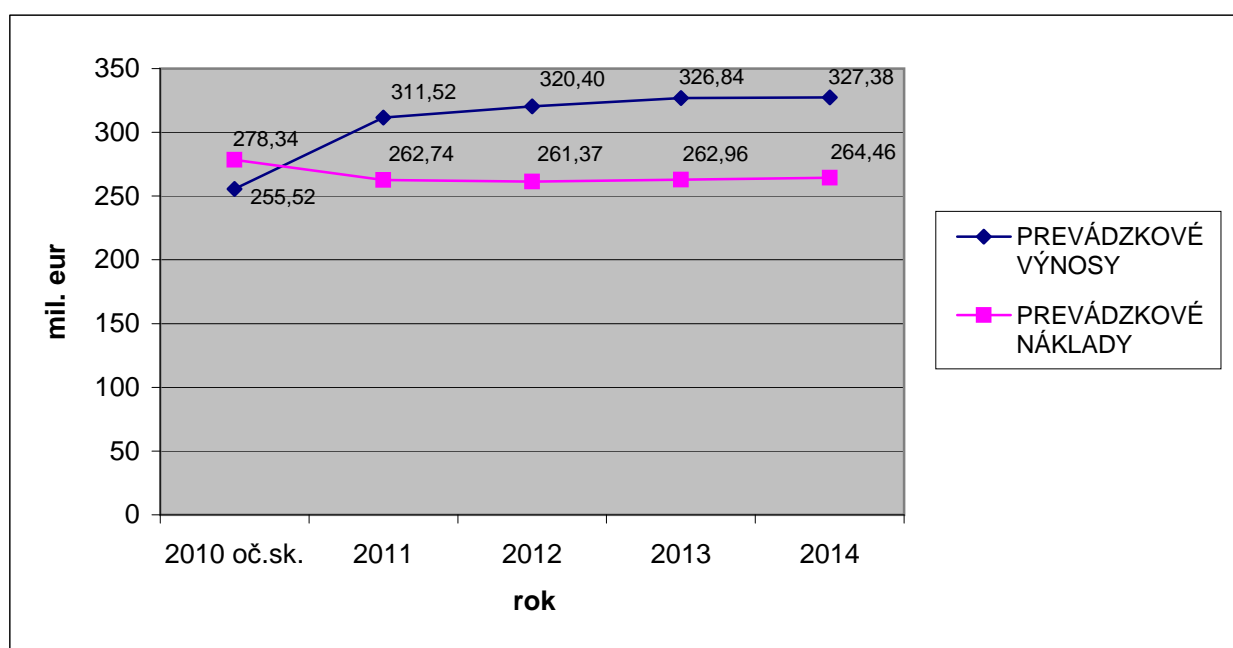


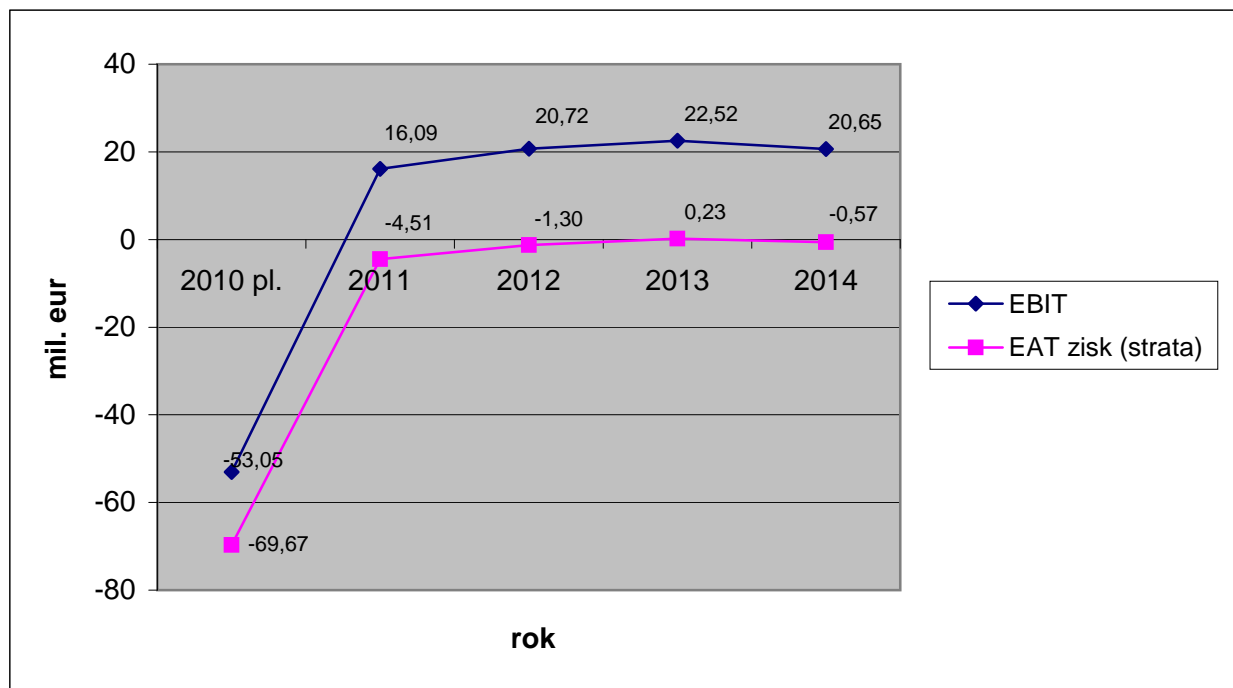
Výkaz ziskov a strát ZSSK na roky 2011 - 2013 (mil. €)

	2011	2012	2013
Preprava a súvisiace výnosy	97,0	104,6	109,1
Úhrada straty zo ŠR	205,0	205,0	205,0
Ostatné výnosy (vr. rozp. inv. dotácie)	9,5	10,8	12,7
PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY	311,5	320,4	326,8
Osobné náklady	69,2	70,4	71,5
Údržba a opravy	41,1	41,3	41,6
Poplatok za ŽDC (vrátane TK a posunu v žst.)	53,8	52,9	51,6
Elektrina, nafta	42,4	42,8	43,5
Ostatné prevádzkové náklady	56,2	54,0	54,8
z toho: spotreba materiálu	5,0	5,1	5,3
nakupované služby (ostatné)	47,3	44,6	45,1
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	262,7	261,4	263,0
EBITDA	48,8	59,0	63,9
Odpisy a amortizácia	(32,7)	(38,3)	(41,4)
EBIT	16,1	20,7	22,5
Výsledok z finančných operácií	(20,6)	(22,0)	(22,3)
EAT zisk (strata)	(4,5)	(1,3)	0,2

Graf: Vývoj a prognóza vývoja prevádzkových nákladov a výnosov



Graf: Vývoj a prognóza vývoja EBIT a EAT



Súvaha ZSSK na roky 2011 - 2013

	mil. €		
	2011	2012	2013
Spolu majetok	837	869	837
Neobežný majetok	648	749	801
Dlhodobý nehmotný majetok	5	5	6
Dlhodobý hmotný majetok	640	740	791
Dlhodobý finančný majetok	4	4	4
Obežný majetok	188	119	35
Zásoby	5	5	5
Dlhodobé pohľadávky	158	86	1
Krátkodobé pohľadávky	25	27	29
Finančné účty	0	1	1
Časové rozlíšenie	1	1	1
Spolu vlastné imanie a záväzky	837	869	837
Vlastné imanie	245	249	253
Základné imanie	212	212	212
Fondy spolu	43	48	52
Hosp.výsledok minulých rokov	-6	-11	-12
Hosp.výsledok bež.úctov.obdobia	-5	-1	0
Záväzky	465	399	308
Rezervy	19	21	20
Dlhodobé záväzky	161	147	133
Krátkodobé záväzky	64	65	65
Úvery k Eurofondom	19	22	7
Bankové úvery	203	145	83
Časové rozlíšenie	126	221	277

Investície ZSSK na roky 2011 - 2013 (cash flow)

	mil. €		
	2011	2012	2013
Zdroje celkom (vlastné + cudzie)	107,4	139,1	98,6
Vlastné zdroje - disponibilné odpisy	14,7	22,8	28,1
Vlastné zdroje - odpisy celkom	31,3	37,3	40,4
z toho odpis inv. zo ŠR a EÚ zdrojov	2,8	5,7	7,4
úhrada splátok:			
UBS	5,0	2,0	0,0
Dexia	4,0	2,0	0,0
ING	4,8	4,8	4,8
nových investičných úverov	0,0	0,0	0,0
úverov na EU projekt č. 1	0,0	0,0	0,0
úverov na EU projekt č. 2	0,0	0,0	0,0
Cudzie zdroje - ŠR a EÚ	60,7	90,7	57,2
kapitálový transfer	0,0	0,0	0,0
ERDF+ŠR na Projekt č.1	60,7	71,4	23,9
KF na Projekt č.2 (realokácia)	0,0	19,4	33,3
splátka Eurofima - úhrada zo ŠR	13,0	7,0	10,0
Cudzie zdroje - investičné úvery	32,0	25,6	13,3
úvery na spolufinancovanie EU Projektu č. 1	18,7	22,1	7,4
ostatné úvery	13,3	0,0	0,0
úvery na spolufinancovanie EU Projektu č. 2	0,0	3,4	5,9
Investície redukované	107,4	139,1	98,6
EU projekty (projekt č. 1)	79,5	93,5	31,3
ostatné investície - prehodnotenie	14,7	22,8	28,1
prenos financovania investícií z predch.roku	13,3		
EU projekty (projekt č. 2)	0,0	22,8	39,2
Rozdiel: zdroje - investície red.	0,0	0,0	0,0
suma investičných úverov	181,0	190,8	189,3
suma investičných úverov bez EUROFIMY	54,0	70,8	79,3