

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY
spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.
ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2014

(PRIPRAVENÉ V SÚLADE S IAS/IFRS TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)

Výtlačok: 06/10

OBSAH	Strana
Správa nezávislého audítora	3 - 4
Konsolidované finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaná súvaha	5 - 8
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	9 - 11
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	12 - 13
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	14 - 15
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	16 - 102
Prílohy	103 - 105

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	0	9	9
Ostatný nehmotný majetok	12 208	12 273	12 273
Vývoj	5 668	5 817	5 817
Software	4 587	4 620	4 620
Oceniteľné práva	68	102	102
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	5	19	19
Nedokončené nehmotné investície	1 880	1 715	1 715
Pozemky, budovy, zariadenia	135 709	136 174	136 174
Pozemky	34 103	34 178	34 178
Budovy, haly, stavby	65 425	63 885	63 885
Stroje, prístroje, zariadenia	31 797	32 612	32 612
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	3 517	4 225	4 225
Nedokončené hmotné investície	867	1 274	1 274
Investície do nehnuteľností	4 155	4 233	4 889
Pozemky	1 253	1 253	1 253
Budovy, haly, stavby	2 902	2 980	3 636
Investície do cenných papierov	7 790	113	113
Investície v pridružených podnikoch	7 790	113	113
Ostatný dlhodobý majetok	5	16	16
Pohľadávky z obchodného styku	5	8	8
Náklady budúcich období	0	8	8
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	159 867	152 818	153 474

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Majetok k dispozícii na predaj	0	0	0
Budovy, haly a stavby	0	0	0
Zásoby	17 124	20 069	51 043
Materiál	14 443	18 022	18 022
Nedokončená výroba, polotovary a zákazková výroba	1 495	1 767	28 472
Výrobky	1 183	278	4 547
Tovar	3	2	2
Obchodné a ostatné pohľadávky	73 324	57 198	28 523
Krátkodobé obchodné pohľadávky	43 815	18 255	18 255
Čistá hodnota zákazky	24 472	28 675	0
Poskytnuté preddavky na zásoby	764	620	620
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	1 621	2 020	2 020
Pohľadávky voči materskej spoločnosti	633	296	296
Iné pohľadávky	1 690	6 804	6 804
Náklady budúcich období	190	214	214
Príjmy budúcich období	139	314	314
Daňové pohľadávky	850	1 155	1 155
Peniaze a peňažné ekvivalenty	17 105	14 236	14 236
Peniaze	14	18	18
Účty v bankách	17 091	14 218	14 218
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	108 403	92 658	94 957
MAJETOK CELKOM	268 270	245 476	248 431

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Základné imanie	45 392	45 392	45 392
Fondy	30 390	26 793	28 643
Prebytok z preceňovania majetku	21 943	18 879	20 729
Fondy zo zisku a iné účelové fondy	8 544	8 377	8 377
Fond z prepočtu mien	-97	-463	-463
Nerozdelené zisky	13 399	14 125	15 413
Výsledok hospodárenia minulých rokov	13 939	12 598	13 230
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-540	1 527	2 183
Nekontrolujúce podiely	-5 020	-1 577	-1 577
VLASTNÉ IMANIE CELKOM	84 161	84 733	87 871
Dlhodobé pôžičky	34 223	50 245	50 245
Bankové úvery dlhodobé	30 104	50 245	50 245
Ostatné dlhodobé pôžičky	4 119	0	0
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	1 174	1 157	1 157
Odložený daňový záväzok	15 184	15 469	15 286
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	246	425	425
Ostatné dlhodobé záväzky	1 596	1 367	1 367
Ostatné dlhodobé záväzky	56	78	78
Dlhodobé rezervy	1 534	1 277	1 277
Výnosy budúcich období	6	12	12
Dlhodobé záväzky celkom	52 423	68 663	68 480

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Obchodné a ostatné záväzky	63 036	62 988	62 988
Záväzky z obchodného styku	45 139	50 168	50 168
Záväzky voči zamestnancom	3 052	2 767	2 767
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 257	1 376	1 376
Záväzky voči materskej spoločnosti	6 353	5 641	5 641
Iné záväzky	2 897	832	832
Krátkodobé rezervy	3 251	108	108
Výdavky budúcich období	478	203	203
Výnosy budúcich období	437	232	232
Ostatné pôžičky s dobou splatnosti do jedného roka	172	1 661	1 661
Daňové záväzky	4 414	1 095	1 095
Krátkodobé úročené pôžičky	64 057	27 526	27 526
Bežné bankové úvery	64 057	27 526	27 526
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	179	471	471
Krátkodobé záväzky celkom	131 686	92 080	92 080
ZÁVÄZKY CELKOM	184 109	160 743	160 560
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	268 270	245 476	248 431

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Výnosy	233 331	190 668	190 668
Tržby za predaj tovaru	2 854	352	352
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	232 714	187 704	187 704
Aktivácia	1 350	3 026	3 026
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-3 587	-414	-414
Náklady	-221 993	-191 207	-190 551
Náklady vynaložené na predaný tovar	-2 744	-194	-194
Spotreba materiálu a energie	-139 078	-119 799	-119 799
Osobné náklady	-44 189	-38 436	-38 436
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	-8 527	-8 240	-8 240
Pokles hodnôt neobežného majetku	579	-385	271
Služby	-27 416	-23 295	-23 295
Dane a poplatky	-618	-858	-858
Ostatné výnosy	4 183	4 756	4 756
Zisk z predaja investičného majetku a materiálu	110	132	132
Ostatné prevádzkové výnosy	4 073	4 624	4 624
Ostatné náklady	-5 573	-1 734	-1 734
Ostatné prevádzkové náklady	-5 573	-1 734	-1 734
Úroky	-2 376	-1 934	-1 934
Výnosové úroky	20	13	13
Nákladové úroky	-2 396	-1 947	-1 947
Ostatné finančné náklady - netto	-10 218	-1 624	-1 624
Kurzové rozdiely	-816	-479	-479
Ostatné finančné náklady - netto	-876	-668	-668
Strata z podielov v pridružených podnikoch	-8 526	0	0
Strata z predaja finančných investícií	0	-477	-477

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Ostatné finančné výnosy - netto	38	8	0
Zisk z podielu v pridružených podnikoch	0	8	0
Zúčtovanie prebytku z konsolidácie kapitálu	38	0	0
Zisk pred zdanením	-2 608	-1 067	-411
Daňové náklady	-4 103	-1 667	-1 667
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti	-4 691	-809	-809
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti	588	-858	-858
Zisk za obdobie	-6 711	-2 734	-2 078
Zisk za obdobie z pokračujúcej činnosti	-6 711	-2 734	-2 078
Zisk za obdobie z ukončených činností	0	0	0
Zisk za obdobie	-6 711	-2 734	-2 078
v tom:			
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť	-540	1 527	2 183
Nekontrolujúce podiely	-6 171	-4 261	-4 261

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ	-6 711	-2 734	-2 078
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK			
Vply prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	641	32	32
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	3 269	-1 052	-1 052
Oprava chýb minulých období	0	0	0
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	3 910	-1 020	-1 020
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného zisku pri 23% sadzbe	-205	242	242
Daňový vplyv z dôvodu zmeny sadzby dane z 23 % na 22 %	0	270	270
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výkazu	-205	512	512
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK	-3 006	-3 242	-2 586
Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na :			
Spoločníkov spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s.	2 890	1 019	1 675
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	-5 896	-4 261	-4 261
	-3 006	-3 242	-2 586

	Rok končiaci sa 31. decembra 2014			Rok končiaci sa 31. decembra 2013 opravené			Rok končiaci sa 31. decembra 2013		
	Pred zdanením	Daň	Po zdanení	Pred zdanením	Daň	Po zdanení	Pred zdanením	Daň	Po zdanení
Vply prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	641		641	32		32	32		32
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	3 269	-205	3 064	-1 052	512	-540	-1 052	512	-540
Oprava chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	3 910	-205	3 705	-1 020	512	-508	-1 020	512	-508

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázaná v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

v TEUR

Zostatok k 31. decembru 2012

Zmeny v účtovných pravidlách
Akvízia
Dokúpenie obchodného podielu
Predaj obchodného podielu

Upravený zostatok

Opravy chýb minulých období
Úpravy nerozdeleného zisku minulých období
Presun nerozdeleného zisku minulých období
Akvízia - dokúpenie obchodného podielu
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností

Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)

Nárast oceňovacích rozdielov pri preценení (po vplyve odloženej dane)

Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov

Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní

Dividendy, tantiemy
Zvýšenie/zníženie základného imania
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania

Zostatok k 31. decembru 2013

Zisk za obdobie

Ostatný súhrnný zisk / strata za rok

Komplexný zisk za rok

Celkom zisky a straty vykázané za obdobie

	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepočtu mien	Oceňovacie rozdiely z preценenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúci podiel	Celkom
45 392	0	0	0	7 950	-495	19 348	13 528	85 723	3 899	89 622
Zostatok k 31. decembru 2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akvízia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
45 392	0	0	0	7 950	-495	19 348	13 528	85 723	2 796	88 519
Upravený zostatok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpravy nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	427	0	0	-427	0	0	0
Akvízia - dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	71	261	332	-111	221
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri preценení (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
45 392	0	0	0	8 377	-495	19 419	13 362	86 055	2 685	88 740
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	0	0	0	0	-764	-764	-1	-765
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
45 392	0	0	0	8 377	-495	19 419	12 598	85 291	2 684	87 975
Zostatok k 31. decembru 2013	0	0	0	0	0	0	1 527	1 527	-4 261	-2 734
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	32	-540	0	-508	0	-508
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	32	-540	1 527	1 019	-4 261	-3 242
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	45 392	0	0	8 377	-463	18 879	14 125	86 310	-1 577	84 733

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázaná v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

v TEUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepočtu mien	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontroľujúci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2013	45 392	0	0	8 377	-463	18 879	14 125	86 310	-1 577	84 733
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akvízia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	-47	-47
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Upravený zostatok	45 392	0	0	8 377	-463	18 879	14 125	86 310	-1 624	84 686
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpravy nerozdelného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	5	5	0	5
Presun nerozdelného zisku minulých období	0	0	0	167	0	0	-167	0	0	0
Akvízia - dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zlučenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	0	4	4	0	4
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri prečení (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	45 392	0	0	8 544	-463	18 879	13 967	86 319	-1 624	84 695
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-28	-28	0	-28
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	2 500	2 500
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatok k 31. decembru 2014	45 392	0	0	8 544	-463	18 879	13 939	86 291	876	87 167
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	-540	-540	-6 171	-6 711
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	366	3 064	0	3 430	275	3 705
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	366	3 064	-540	2 890	-5 896	-3 006
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	45 392	0	0	8 544	-97	21 943	13 399	89 181	-5 020	84 161

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2014	2013 opravené	2013
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením	-2 608	-1 067	-411
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti :</i>			
Odpisy a amortizácia	8 527	8 240	8 240
Prebytok z konsolidácie kapitálu	-38	0	0
Zisk/strata z predaja stálych aktív	56	13	13
Nerealizované kurzové straty	1	3	3
Nerealizované kurzové zisky	-2	-1	-1
Výnosy z investície	8 526	-8	-8
Strata z predaja investície	0	477	477
Zmena stavu dlhodobých rezerv	257	-128	-128
Úrokové náklady	2 396	1 947	1 947
Úrokové výnosy	-20	-13	-13
Ostatné nepeňažné položky	1 253	5 888	5 888
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	18 348	15 351	16 007
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch :</i>			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-17 676	-725	847
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	-5 156	-10 971	-10 971
Zmena stavu opravných položiek	2 613	-887	-1 543
Zásoby	856	2 334	762
Prevádzkové peňažné toky, netto	-1 015	5 102	5 102
Prijaté úroky	17	13	13
Platené úroky	-637	-462	-462
Zaplatená daň z príjmov	-1 375	338	338
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	-3 010	4 991	4 991
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-14 003	0	0
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-4 016	-11 272	-11 272
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-744	-1 786	-1 786
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	128	29	29
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	1 250	3 000	3 000
Príjmy z dividend a iných podielov na zisku	3 991	0	0
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-13 394	-10 029	-10 029

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2014	2013 opravené	2013
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z upísaných vlastných akcií a obchodných podielov	2 500	0	0
Zaplatené úroky	-1 716	-1 320	-1 320
Platené dividendy a tantiemy	-28	-765	-765
Príjmy zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov	27 119	10 359	10 359
Výdavky na splácanie dlhodobých záväzkov a úverov	-8 603	-6 199	-6 199
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	19 272	2 075	2 075
 NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	 2 868	 -2 963	 -2 963
 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	 14 236	 17 201	 17 201
 KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	 1	 -2	 -2
 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	 17 105	 14 236	 14 236

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. (v ďalšom texte označovaná len ako „TATRAVAGÓNKA“ alebo len ako „spoločnosť“) je akciová spoločnosť so sídlom v Poprade, Štefánikova 887/53. Spoločnosť bola založená dňa 29.09.1994 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 1.12.1994 (Obchodný register Okresného súdu Prešov v Prešove, oddiel Sa, vložka 191/P).

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- vývoj, výroba a odbyt vozidiel koľajových pre nákladnú a osobnú dopravu a ich dielov, vozidiel jednéhoúčelového prevedenia, podzostáv, koľajových vozidiel, neštandardných (jednéhoúčelových) strojov a zariadení pre obrábanie a zváranie, vzduchotechnických zariadení, kovových prepravných prostriedkov kovových konštrukcií, blokov stavebníkových a stavebno-technických,
- údržba a oprava koľajových vozidiel.

Dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky majú svoje teritoriálne pôsobenie v nasledovných krajinách Európy: Slovensko, Srbsko a Rusko.

V priebehu roka 2014 skupina posilnila svoju pozíciu na trhu novými akvizíciami v oblasti koľajovej výroby a prepravy:

- vo februári 2014 došlo k zmene obchodného názvu ruskej spoločnosti ООО Еввропейская компания транспортного машиностроения (RUS) (do 25.02.2014: ООО ТАТРАВАГОНКА РУС);
- materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila v marci 2014 obchodný podiel vo výške 34% v spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE);
- materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila v decembri 2014 ďalší obchodný podiel vo výške 15% v spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE), pričom celkový podiel na základnom imaní je k 31.12.2014 vo výške 49% čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

V roku 2014 sa aktivity materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. spolu so svojimi dcérskymi, spoločnými a pridruženými podnikmi sústredili predovšetkým na tieto hlavné oblasti podnikania:

Výroba a údržba koľajových vozidiel:

DAKO-CZ, a.s.

ООО Инновационное вагоностроение

ООО Еввропейская компания транспортного машиностроения (RUS) (do 25.02.2014: ООО ТАТРАВАГОНКА РУС)

ООО Торговый Дом Звелезнодорожные Лите Комплектующие

TATRAVAGÓNKA a.s.

TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o..

TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA

Railway Casted Components a.s.

WEP TRADING a.s.

Ostatná strojárská výroba:

PL – PROFY spol. s r.o.

1.2. Právny dôvod na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky a prehľad podnikov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky

Povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku vyplynula pre spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad v zmysle ustanovenie § 22 ods. 10 Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny TATRAVAGÓNKA a.s. bola zostavená podľa zásad a metód ustanovených Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem a Nariadenia Komisie (ES) č. 1725/2003 o prijatí určitých medzinárodných účtovných noriem v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 v znení neskorších nariadení

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená 31. augusta 2015 a po schválení jediným akcionárom spoločnosti bude sprístupnená v sídle spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., Štefánikova 887/53, Poprad.

1.3. Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2013

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. zostavená za rok 2013 bola zverejnená v Registri účtovných závierok dňa 18.12.2014.

1.4. Údaje za minulé účtovné obdobia

Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2014 bola vykonaná oprava chýb minulých účtovných období, ktorá vyplynula z individuálnej účtovnej závierky dcérskych spoločností, pričom vedenie dcérskych spoločností objavilo počas zostavovania závierky za rok 2014 chyby z predchádzajúcich rokov, ktoré boli považované za významné a preto boli opravené ako chyby minulých období cez výsledok minulých období. Finančný vplyv týchto úprav a ich zdôvodnenie je nasledovné:

TATRAVAGÓNKA a.s.

- TEUR 2.300 ako zníženie výsledku hospodárenia za rok 2011 ako výsledok chyby v rozpočte zákazky;
- TEUR 2.284 ako oprava výsledkov hospodárenia za roky pred rokom 2012 v súvislosti s kladným precenením investícií do nehnuteľností, ktoré bolo nesprávne účtované cez vlastné imanie miesto výkazu ziskov a strát;
- TEUR 434 ako oprava účtovania odloženej dane v súvislosti s kladným precenením investícií do nehnuteľností, ktorá bola nesprávne zaúčtovaná cez vlastné imanie miesto výkazu ziskov a strát;
- TEUR 656 ako oprava precenenia investícií do nehnuteľností v roku 2013;
- TEUR 183 ako oprava chyby pri výpočte odloženej dane za rok 2011z opravnej položky k finančným investíciám, ktorá predstavuje trvalý rozdiel.

Všetky zmeny vyplývajúce z vyššie popísaných opráv sú premietnuté vo Finančných výkazoch v stĺpci „k 31.12.2013 opravené“.

1.5. Majetková štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 je zostavená za materskú spoločnosť, jej dcérske, spoločné a pridružené spoločnosti (ďalej len „Skupina“).

Majetková štruktúra skupiny TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2014 tvorí prílohu č. 1.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. zostavenej za rok končiaci sa 31.12.2014 boli zahrnuté nasledovné podniky :

TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad	-	materský podnik
OOO TATRAVAGONKA RUS, Moskva	-	dcérsky podnik
ООО Торговый Дом Железнодорожные Литейные Комплекты, Москва	-	dcérsky podnik
PL – PROFY spol. s r.o., Orlov	-	dcérsky podnik
Railway Casted Components a.s., Bratislava	-	dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o., Poprad	-	dcérsky podnik
TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA, Subotica	-	dcérsky podnik
WEP TRADING, a.s., Sabinov	-	dcérsky podnik
DAKO- CZ, a.s., Třemošnice	-	prídružený podnik
ООО Инновационное вагоностроение, Москва	-	prídružený podnik

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

Súlada s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie International Financial Reporting Standards prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy International Accounting Standards Board tak, ako ich prijala Európska únia.

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny zahŕňa účtovné závierky materskej spoločnosti, dcérskych spoločností, vnukovských spoločností a podiely na vlastnom imaní pridružených spoločností.

Všetky spoločnosti v rámci skupiny TATRAVAGÓNKA a.s., ktoré vstupujú do konsolidovanej účtovnej závierky (s výnimkou materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, a dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA) zostavujú svoje individuálne účtovné závierky v súlade s požiadavkami príslušných národných legislatív a niektoré účtovné postupy stanovené týmito účtovnými predpismi sa odlišujú od zásad upravených Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie IAS/IFRS. Pre účely zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky boli tieto individuálne účtovné závierky upravené tak, aby v nich vykázané aktíva, záväzky a výsledok hospodárenia boli vykázané v súlade s pravidlami všetkých Medzinárodných účtovných štandardov aplikovaných v Európskej únii platných ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad a dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA zostavili svoju individuálnu účtovnú závierku za rok 2014 podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19.7.2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem, Nariadenie Komisie (ES) č. 1725/2003 z 29.9.2003 o prijatí určitých medzinárodných účtovných štandardov.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2014. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

2.1. Nové a revidované IAS/IFRS, ktoré majú vplyv na sumy vykázané a /alebo zverejnené informácie v účtovnej závierke

V bežnom účtovnom období Skupina uplatnila niekoľko nových a novelizovaných IAS/IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválené na používanie v EÚ, ktoré sú povinne platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo po tomto dátume.

Nové a revidované štandardy o konsolidácii, spoločných dojednaniach, pridružených podnikoch a zverejňovanie informácií

V máji 2011 bol vydaný radou IASB balík piatich štandardov o konsolidácii, spoločných dohodách, pridružených podnikoch a zverejňovaní informácií, ktorý obsahoval štandardy:

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka,

IFRS 11 Spoločné dohody,

IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách,

IAS 27 (revidovaný v roku 2011) Individuálna účtovná závierka

IAS 28 (revidovaný v roku 2011) Investície do pridružených a spoločných podnikov.

Následne boli vydané úpravy štandardov IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12, ktoré objasňujú určité prechodné ustanovenia v prípade prvej aplikácie týchto štandardov.

Skupina v bežnom roku po prvýkrát použila štandardy IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 a IAS 28 (revidovaný v roku 2011), spolu s úpravami štandardov IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 týkajúcich sa prechodných ustanovení. IAS 27 (revidovaný v roku 2011) sa na Skupinu nevzťahuje, pretože sa týka iba individuálnej účtovnej závierky.

Vplyv aplikácie týchto štandardov je popísaný nižšie.

Vplyv aplikácie IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

Štandard IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka nahrádza časti štandardu IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka, ktoré sa zaoberajú konsolidovanou účtovnou závierkou, a interpretácii SIC-12 Konsolidácia - subjekty špeciálneho určenia. Štandard IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka mení definíciu kontroly (ovládanie) - investor ovláda jednotku, do ktorej sa investuje, ak:

- (a) má moc nad jednotkou, do ktorej sa investuje,
- (b) je vystavený variabilným výnosom alebo má právo na tieto výnosy na základe svojej angažovanosti v jednotke, do ktorej investoval,
- (c) má schopnosť využívať moc nad jednotkou, do ktorej sa investuje, na ovplyvnenie výšky svojich výnosov.

Všetky tieto kritériá musia byť splnené, aby mal investor kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investuje.

Predtým bola kontrola definovaná ako právomoc riadiť finančné a prevádzkové politiky účtovnej jednotky s cieľom získať úžitok z činnosti. Do IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka boli zaradené ďalšie pokyny, ktoré objasňujú, kedy má investor kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investuje. Pre Skupinu sú relevantné niektoré pokyny štandardu IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, ktoré sa zaoberajú tým, či investor, ktorý vlastní menej ako 50% hlasovacích práv v jednotke, do ktorej sa investuje, má alebo nemá kontrolu nad touto jednotkou.

Skupina má 49% vlastnícky podiel v spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE), ktorá nie je kótovaná na burze cenných papierov. Vlastnícky podiel vo výške 49% v spoločnosti DAKO-CZ (CZE), a.s. dáva Skupine rovnaké percento hlasovacích práv v tejto spoločnosti. Tento 49% podiel Skupiny v spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE) bol získaný postupnou akvizíciou v priebehu bežného roka 2014. Zvyšných 51% bežných akcií spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE) vlastní druhý akcionár, ktorý má rozhodujúcu kontrolu nad uvedenou spoločnosťou na základe absolútnej veľkosti svojho podielu, preto pre účely tejto konsolidácie je spoločnosť DAKO-CZ, a.s. (CZE) definovaná ako pridružený podnik.

Vedenie spoločnosti vykonalo k dátumu prvej aplikácie štandardu IFRS 10 (tj. k 1. januáru 2014) posúdenie, či Skupina má alebo nemá kontrolu nad spoločnosťou Railway Casted Components, .a.s. podľa novej definície kontroly a súvisiacich pokynov uvedených v IFRS 10 ako i po navýšení základného imania v spoločnosti. Vedenie dospelo k záveru, že skupina mala a naďalej má kontrolu nad spoločnosťou Railway Casted Components, .a.s. na základe absolútnej veľkosti svojho podielu 51,02% na základnom imaní. Preto je v súlade s požiadavkami štandardu IFRS 10, že spoločnosť Railway Casted Components, .a.s. je dcérskym podnikom v Skupine.

Vplyv aplikácie IFRS 11 Spoločné dohody

IFRS 11 Spoločné dohody nahrádza IAS 31 Podiely na spoločnom podnikaní. Pokyny obsiahnuté v súvisiacej interpretácii SIC 13 Spolu - ovládané jednotky - nepeňažné vklady spoločníkov boli zahrnuté do štandardu IAS 28 (revidovaný v roku 2011). Štandard IFRS 11 Spoločné dohody sa zaoberá tým, ako majú byť klasifikované spoločné dohody, ktoré sú spolu - ovládané dvoma alebo viacerými stranami. Podľa IFRS 11 Spoločné dohody existujú iba dva typy spoločných dojednaní - spoločná činnosť alebo spoločný podnik (joint venture). Klasifikácia spoločných dohôd podľa IFRS 11 Spoločné dohody závisí na právach a povinnostiach strán týchto dohôd po zohľadnení štruktúry, právnej formy dojednania, zmluvných podmienok schválených oboma stranami dojednania, ako aj ďalších skutočností a okolností, ak sú relevantné. Spoločná činnosť je spoločným dojednaním, v rámci ktorého spolu - ovládajúce strany tohto dojednania (tj. spolu - prevádzkovateľ) majú práva na aktíva a povinnosti zo záväzkov týkajúcich sa tohto dojednania. Spoločný podnik je spoločné dojednanie, kde spolu - ovládajúce strany tohto dojednania (tj. Spoločníci) majú práva na čisté aktíva tohto dojednania. IAS 31 predtým rozlišoval tri typy spoločných dojednaní - spoločne kontrolovanú jednotku, spoločne kontrolované operácie a spoločne kontrolovaný majetok. Klasifikácia spoločných usporiadaní podľa IAS 31 Podiely na spoločnom podnikaní bola predovšetkým stanovená na základe právnej formy dojednania (napr. O spoločnom dojednaní, ktoré bolo založené ako samostatná účtovná jednotka, sa účtovalo ako o spoločne kontrolovanú jednotku).

Prvotné a následné účtovanie spoločných podnikov a spoločných činností sa líšia. Investície do spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania (podielová konsolidácia už nie je povolená). Investície do spoločných činností sú účtované tak, že každý spolu- prevádzkovateľ vykáže svoje aktíva (vrátane svojho podielu na všetkých spoločne držaných aktívach), svoje záväzky (vrátane svojho podielu na všetkých spoločne vzniknutých záväzkoch), svoje výnosy (vrátane svojho podielu na výnosoch z predaja výstupu spoločnej činnosti) a svoje náklady (vrátane svojho podielu na všetkých spoločne vzniknutých nákladoch). Všetci spolu - prevádzkovatelia účtujú o majetku a záväzkoch, ako aj o výnosoch a nákladoch na základe svojho podielu na spoločnej činnosti v súlade s príslušnými normami.

Uvedená zmena vyplývajúca z vyššie popísanej zmeny metódy vykazovania spoločných podnikov je premietnutá vo Finančných výkazoch v stĺpci „k 31.12.2013 opravené“.

Vplyv aplikácie IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách

Štandard IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách je štandard o zverejňovaní informácií a platí pre účtovné jednotky, ktoré majú účasť v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách, pridružených podnikoch a / alebo nekonsolidovaných štruktúrovaných účtovných jednotkách. Aplikácia IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách, všeobecne viedla k rozsiahlejším zverejneniam v konsolidovanej účtovnej závierke.

Úpravy IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 27 Investičné účtovné jednotky

Skupina v bežnom roku po prvýkrát použila úpravy štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 27 Investičné účtovné jednotky. Úpravy IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka definujú investičnú účtovnú jednotku a požadujú, aby účtovná jednotka, ktorá spĺňa definíciu investičnej účtovnej jednotky, nekonsolidovali svoje dcérske podniky, ale oceňovala svoje podiely v dcérskych podnikoch v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty, a to vo svojej konsolidovanej aj individuálnej účtovnej závierke.

Aby mohla byť účtovná jednotka označená ako investičná účtovná jednotka, musí splniť tieto kritériá:

- získava finančné prostriedky od jedného alebo viacerých investorov za účelom poskytovania služieb riadenia investícií,
- zaviazuje sa svojim investorom, že jej obchodným cieľom je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom získavania výnosov z kapitálového zhodnotenia, výnosov z investícií alebo oboch, a
- oceňuje a vyhodnocuje výkonnosť v podstate všetkých svojich investícií na základe reálnej hodnoty.

Spoločnosť posúdila vykonanie úprav v zmysle štandardov IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 27 Investičné účtovné jednotky z dôvodu zavedenia nových požiadaviek na zverejnenie pre investičné jednotky.

Vzhľadom k tomu, že účtovná jednotka nie je investičnou účtovnou jednotkou (bolo posúdené na základe kritérií ustanovených v IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka k 1. januáru 2014), aplikácia týchto úprav nemá vplyv na zverejnenie alebo na sumy vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

Úpravy IAS 32 Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov

Skupina v bežnom roku po prvýkrát použila úpravy IAS 32 Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov. Úpravy IAS 32 Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov objasňuje požiadavky na započítanie finančných aktív a finančných záväzkov. Konkrétne úpravy objasňujú význam "má okamžité vymáhateľné právo na započítanie" a "súčasne sa vykonáva realizácia a vyrovnanie".

Úpravy boli použité retrospektívne.

Skupina posúdila, či niektoré z jej finančných aktív a finančných záväzkov nie sú spôsobilé na započítanie na základe kritérií uvedených v úpravách a dospela k záveru, že aplikácia týchto úprav nemala žiadny vplyv na zverejnenie alebo na sumy vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

Úpravy IAS 36 Zníženie hodnoty majetku - zverejnenie spätne získateľnej sumy u nefinančných aktív

Skupina v bežnom roku po prvýkrát použila úpravy IAS 36 Zníženie hodnoty majetku - zverejnenie spätne získateľnej sumy u nefinančných aktív. Úpravy štandardu IAS 36 Zníženie hodnoty majetku odstraňujú požiadavku zverejniť spätne získateľnú sumu peňazotvornej jednotky, ku ktorej bol priradený goodwill či iná časť nehmotného majetku s neurčitou dobou použiteľnosti, ak u tejto peňazotvornej jednotky nedošlo k zníženiu hodnoty alebo k vyčleneniu zníženia hodnoty. Mimo to tieto úpravy zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie, ktoré sa uplatňujú v prípade, že spätne získateľná suma majetku alebo peňazotvornej jednotky je ocenená reálnou hodnotou po odpočítaní nákladov na vyradenie. Tieto nové zverejnenia zahŕňajú hierarchiu reálnej hodnoty, kľúčové predpoklady a techniky ocenenia, ktoré sa používajú v súlade so zverejnením, ako to vyžaduje IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou.

Použitie týchto úprav nemalo významný vplyv na zverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

Úpravy IAS 39 novácií derivátov a pokračovanie zabezpečovacieho účtovníctva

Skupina v bežnom roku po prvýkrát použila úpravy IAS 39 novácií derivátov a pokračovanie zabezpečovacieho účtovníctva. Úpravy štandardu IAS 39 poskytujú úľavu z požiadavky prerušiť zaistovacie účtovníctvo v prípade, že bola za istých okolností vykonaná novácia zaistovacieho derivátu označeného ako zabezpečovací nástroj. Tieto úpravy tiež vysvetľujú, že akékoľvek zmeny reálnej hodnoty derivátov označených ako zabezpečovací nástroj vzniknuté v dôsledku novácie by mali byť brané do úvahy pri posudzovaní a oceňovaní efektívnosti zaistenia.

Úpravy boli použité retrospektívne.

Keďže Skupina nemá žiadne deriváty, ktoré by boli predmetom novácie, nemá použitie týchto úprav žiadny vplyv na zverejnenie alebo na sumy vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

2.2. Nové a novelizované IFRS schválené pre použitie v EÚ, ktoré sú zverejnené, ale zatiaľ nie sú v účinnosti v EÚ

Skupina nepoužila nasledujúce nové a novelizované IFRS, ktoré sú vydané a schválené pre použitie v EÚ, ale ešte nie sú v účinnosti:

- Úpravy IAS 19 Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov¹
- Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2010 - 2012¹
- Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2011 - 2013²
- IFRIC 21 Poplatky³

¹ Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. februára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.

² Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. januára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.

³ Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 17. júna 2014 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.

Úpravy IAS 19 Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov

(Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. februára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné)

Úpravy štandardu IAS 19 Zamestnanecké pôžitky objasňujú, ako by účtovná jednotka mala účtovať o príspevkoch zamestnancov alebo tretích strán, ktoré sú spojené so službami súvisiacimi s plánmi stanovenými požitkami na základe toho, či tieto príspevky závisia od počtu rokov poskytovania služieb zamestnancom.

Príspevky, ktoré nezávisia od počtu rokov služby, môže účtovná jednotka vykázať buď ako zníženie nákladov na služby v období, v ktorom je súvisiaca služba, alebo ich môže alokovať jednotlivým obdobiam poskytovania služby zamestnanci, a to buď za použitia vzorca pre príspevky plánu, alebo na lineárnom základe. Oproti tomu príspevky, ktoré na počte rokov služby závisia, musí účtovná jednotka priradiť k obdobiu poskytovania služieb zamestnancom.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia týchto úprav štandardu IAS 19 Zamestnanecké pôžitky by mal mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2010 - 2012

(Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. februára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné)

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2010 - 2012 obsahuje niekoľko úprav rôznych IFRS, ktoré sú zhrnuté nižšie.

Úpravy IFRS 2 Úhrady viazané na akcie prináša tieto zmeny:

- i) mení definíciu "rozhodných podmienok" a "trhových podmienok" a
- ii) boli pridané definície "výkonnostných podmienok" a "podmienok poskytovania služieb", ktoré boli predtým zahrnuté do definície "rozhodných podmienok".

Úpravy IFRS 2 Úhrady viazané na akcie sú účinné pre transakcie s dohodami o platbách na akcie s dátumom poskytnutia dňa 1. júla 2014 alebo neskôr.

Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinácie objasňujú, že podmienené protiplnenie, ktoré je klasifikované ako majetok alebo záväzok, by mal byť ocenený reálnou hodnotou k dátumu každej účtovnej závierky bez ohľadu na to, či je dané podmienené protiplnenie finančným nástrojom v rozsahu pôsobnosti štandardu IFRS 9 Finančné nástroje alebo IAS 39 Finančné nástroje - Vykazovanie a oceňovanie alebo nefinančným aktívom alebo záväzkom. Zmeny v reálnej hodnote (iné ako úpravy oceňovacieho obdobia) by mali byť vykázané v hospodárskom výsledku. Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinácie sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom nadobudnutia dňa 1. júla 2014 alebo neskôr.

Úpravy IFRS 8 Prevádzkové segmenty prináša tieto zmeny:

- i) vyžadujú, aby účtovná jednotka zverejnila rozhodnutie vedenia, ktoré sa týkajú uplatnenia agregáčnych kritérií na prevádzkové segmenty, vrátane opisu agregovaných prevádzkových segmentov "podobné hospodárske charakteristiky";
- ii) objasňujú, že odsúhlasenie súčtu aktív segmentov podliehajúcich vykazovaniu s aktívami účtovnej jednotky by malo byť vykonávané len v prípade, že informácie o aktívach segmentov sú pravidelne poskytované vedúcej osobe s rozhodovacími právomocami.

Úpravy IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou sa objasňuje, že vydaním štandardu IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou a následných úprav štandardov IAS 39 Finančné nástroje - Vykazovanie a oceňovanie a IFRS 9 Finančné nástroje nebola eliminovaná možnosť oceňovať krátkodobé pohľadávky a záväzky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, v ich hodnotách stanovených na faktúre bez diskontovania, pokiaľ takéto nepoužívanie diskontovania nemá významné dôsledky. Nakoľko úpravy nemajú stanovený dátum účinnosti, predpokladá sa, že sú účinné okamžite.

Úpravy IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok odstraňujú nekonzistentnosť v účtovaní o odpisoch v prípadoch, keď preceňovaní položky nehnuteľností, strojov a zariadení alebo nehmotného majetku. Nové požiadavky objasňujú, že "brutto" účtovná hodnota je upravená spôsobom, ktorý je konzistentný s precenením účtovnej hodnoty majetku, a že oprávky sú rozdielom medzi "brutto" účtovnou hodnotou a účtovnou hodnotou po zohľadnení akumulovaných strát zo zníženia hodnoty.

Úpravy IAS 24 Zverejnenia spriaznených strán objasňujú, že manažérska jednotka poskytujúca vykazujúcej účtovnej jednotke alebo materskej spoločnosti vykazujúcej účtovnej jednotky služby kľúčových členov vedenia je spriaznenou osobou vykazujúcej účtovnej jednotky. Z toho vyplýva, že vykazujúca účtovná jednotka by mala tieto služby zverejniť ako transakcie spriaznených strán v hodnote vzniknuté za službu platenú alebo splatnú manažérskej jednotke za poskytnutie služieb kľúčových členov vedenia.

Zverejnenie zložiek takejto kompenzácie však nie je vyžadované.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia vyššie uvedených úprav bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2011 - 2013

(Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. januára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné)

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2011 - 2013 obsahuje niekoľko úprav rôznych IFRS, ktoré sú zhrnuté nižšie.

Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinácie objasňujú, že štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie sa nevzťahuje na účtovanie o vytváranie všetkých druhov spoločného dojednania v účtovnej závierke spoločného dojednania ako takého.

Úpravy IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou objasňujú, že rozsah výnimky v oblasti portfólia pre oceňovanie reálnou hodnotou skupiny finančných aktív a finančných záväzkov na báze netto sa vzťahuje na všetky zmluvy, ktoré spadajú do rozsahu pôsobnosti IAS 39 Finančné nástroje - Vykazovanie a oceňovanie alebo IFRS 9 Finančné nástroje, o ktorých je účtované v súlade s týmito štandardmi, a to aj keď tieto zmluvy nezodpovedajú definícii finančného majetku alebo finančných záväzkov, ako stanovuje IAS 32 Finančné nástroje - Prezentácia.

Úpravy IAS 40 Investície do nehnuteľností vysvetľujú, že ako tento štandard, tak štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie sa navzájom nevylučujú a že môže byť vyžadované použitie oboch štandardov. V dôsledku toho sa účtovná jednotka, ktorá získala investície do nehnuteľností, musí rozhodnúť, či:

- a) táto nehnuteľnosť zodpovedá definícii investície do nehnuteľností podľa štandardu IAS 40 Investície do nehnuteľností a
- b) či táto transakcia spĺňa definíciu podnikovej kombinácie podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia vyššie uvedených úprav bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

IFRIC 21 Poplatky

(Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 17. júna 2014 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.)

IFRIC 21 Poplatky sa zaoberá problematikou toho, kedy vykázat záväzok k úhrade poplatku. Táto interpretácia poplatkov definuje a upresňuje, že udalosťou zakladajúcou záväzok, ktorá je dôvodom pre zaúčtovanie záväzku k úhrade poplatku, je činnosť, ktorá na základe právnych predpisov vyvolá platbu poplatku. Interpretácia poskytuje usmernenia pre to, ako účtovať rozdielne poplatky, najmä potom objasňuje, že ani ekonomická potreba, ani zostavenie účtovnej závierky vychádzajúce zo schopnosti účtovnej jednotky pokračovať vo svojich aktivitách neznamenajú, že účtovná jednotka má súčasný záväzok k úhrade poplatku, ktorý bude vyvolaný činnosťou účtovnej jednotky v budúcom období.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia IFRIC 21 bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

2.3. Nové a novelizované IFRS vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), ale zatiaľ neprijaté v EÚ

Nasledujúce štandardy a úpravy existujúcich štandardov doteraz neboli schválené na používanie v EÚ:

- IFRS 9 Finančné nástroje (vydaný v júli 2014)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovo regulovaných činnostiach (vydaný v januári 2014)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný v máji 2014)
- Úpravy štandardov IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a pridruženým alebo spoločným podnikom (vydané v septembri 2014)
- Úpravy štandardov IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné účtovné jednotky: Uplatňovanie konsolidačnej výnimky (vydané v decembri 2014)
- Úpravy štandardu IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí podielov v spoločnej činnosti (vydané v máji 2014)
- Úpravy štandardu IAS 1 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií (vydané v decembri 2014)
- Úpravy štandardov IAS 16 a IAS 38 Objasnenie prípustných metód odpisovania (vydané v máji 2014)
- Úpravy štandardov IAS 16 a IAS 41 Trvalé porasty (vydané v júni 2014)
- Úpravy štandardu IAS 27 Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (vydané v auguste 2014)
- Ročný zdokonalenie IFRS - cyklus 2012 - 2014 (vydané v septembri 2014)

IFRS 9 Finančné nástroje

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Štandard IFRS 9 Finančné nástroje vydaný v novembri 2009 zavádza nové požiadavky pre klasifikáciu a ocenenie finančných aktív. IFRS 9 Finančné nástroje bol následne upravený v októbri 2010, kedy boli do štandardu zahrnuté aj požiadavky na klasifikáciu a ocenenie finančných záväzkov a odúčtovania. Ďalšie úpravy prebehli v novembri 2013, ich cieľom bolo integrovať nové požiadavky na zaistovacie účtovníctvo. Ďalšie novelizovaná verzia štandardu IFRS 9 Finančné nástroje bola vydaná v júli 2014. Jej cieľom bolo zakomponovať predovšetkým

- a) požiadavky na zníženie hodnoty finančných aktív,
- b) čiastočné úpravy požiadaviek na klasifikáciu a ocenenie zavedením kategórie "ocenenie reálnou hodnotou deklarovanou do ostatného úplného výsledku" (FVTOCI) pre určité jednoduché dlhové nástroje.

Nižšie sú popísané hlavné požiadavky štandardu IFRS 9 Finančné nástroje:

- všetky deklarované finančné aktíva, na ktoré sa vzťahuje štandard IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie, by mali byť následne ocenené zostatkovou cenou alebo reálnou hodnotou. Konkrétne dlhové nástroje držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky, pri ktorých vznikajú na základe zmluvných podmienok peňažné toky, ktoré sú výhradne splátkami istiny a úrokov z nesplatennej istiny, sú všeobecne oceňované zostatkovou cenou na konci nasledujúcich účtovných období. Dlhové nástroje držané v rámci obchodného modelu, ktorého ciele sú dosiahnuté inkasovaním zmluvných peňažných tokov a predajom finančných aktív, a ktorých zmluvné podmienky pre finančné aktíva vedú v stanovených dátumoch k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú len platby istiny a úrokov z neuhradenej istiny, sú ocenené reálnou hodnotou vykázanou do ostatného úplného výsledku (FVTOCI). Všetky ostatné dlhové nástroje a kapitálové nástroje sú oceňované reálnou hodnotou na konci nasledujúcich účtovných období. Podľa IFRS 9 Finančné nástroje sa môžu navyše účtovné jednotky neodvolateľne rozhodnúť, že budú prezentovať následné zmeny v reálnej hodnote kapitálové investície (ktorá nie je určená na obchodovanie) v ostatnom komplexnom výsledku a že v hospodárskom výsledku budú všeobecne vykazovať iba príjmy z dividend.
- Pokiaľ ide o ocenenie finančných záväzkov označených ako nástroje ocenené v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty, IFRS 9 Finančné nástroje vyžaduje, aby bola zmena reálnej hodnoty finančného záväzku vzťahujúce sa k zmenám úverového rizika tohto záväzku vykazuje v ostatných komplexného výsledku, ak by zaúčtovanie dôsledkov zmien úverového rizika záväzku v ostatných komplexného výsledku nevedlo k nekonzistentnosti účtovania v hospodárskom výsledku alebo k nárastu tejto nekonzistentnosti. Zmeny reálnej hodnoty týkajúce sa úverového rizika finančného záväzku nie sú následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku. Predtým bola podľa štandardu IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie celá zmena reálnej hodnoty finančného záväzku označeného ako v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty a vykázaná v hospodárskom výsledku.
- V súvislosti so znížením hodnoty finančných aktív IFRS 9 Finančné nástroje vyžaduje model očakávanej úverovej straty oproti modelu vzniknutej úverovej straty požadované štandardom IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie. Model očakávanej úverovej straty vyžaduje, aby účtovná jednotka účtovala o očakávaných úverových stratách ako zmenách týchto očakávaných úverových strát k dátumu každej účtovnej závierky, a tým zohľadnila zmeny úverového rizika od prvotného vykázania. Inými slovami už nie je nutné, aby pred evakuáciou úverových strát vznikla úverová udalosť.
- Nové požiadavky na všeobecné zaistovacie účtovníctvo zachovávajú tri typy mechanizmov zabezpečovacieho účtovníctva, ktoré sú aktuálne k dispozícii podľa IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie. IFRS 9 Finančné nástroje zavádza väčšiu flexibilitu, pokiaľ ide o typy transakcií, ktoré sú oprávnené na zaistovacie účtovníctvo (konkrétne došlo k rozšíreniu typov inštrumentov, ktoré sú oprávnené sa stať zaistovacími nástrojmi), a typy rizikových komponentov nefinančných položiek, ktoré sú oprávnené na zaistovacie účtovníctvo. Mimo to došlo k revízii testu účinnosti, ktorý bol nahradený princípom "ekonomického vzťahu". Retrospektívne hodnotenie účinnosti zabezpečenie už nie je vyžadované. Ďalej boli zavedené presnejšie požiadavky na zverejnenie aktivít účtovnej jednotky v oblasti riadenia rizík.

Vedenie predpokladá, že v budúcnosti môže mať použitie štandardu IFRS 9 Finančné nástroje významný vplyv na sumy vykazované v súvislosti s finančnými aktívami a finančnými záväzkami. Poskytnutie primeraného odhadu vplyvu IFRS 9 Finančné nástroje však nie je uskutočniteľné, kým Skupina nevykoná podrobný rozbor.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

V máji 2014 bol vydaný IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, ktorý zavádza pre účtovné jednotky jednotný komplexný model účtovania výnosov zo zmlúv so zákazníkmi. IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi nahradí od dátumu svojej účinnosti existujúce usmernenia pre vykazovanie výnosov vrátane IAS 18 Výnosy, IAS 11 Zmluvy o zhotovení a súvisiace interpretácie.

Základným princípom IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi je, že účtovná jednotka vykazuje výnosy s cieľom zachytiť prevod prisľúbeného tovaru alebo služieb zákazníkom v sume, ktorá vyjadruje protiplnenie, na ktoré bude mať účtovná jednotka podľa očakávania právo výmenou za tento tovar alebo služby. Konkrétne štandard zavádza päťkrokový prístup k vykazovaniu a oceňovanie výnosov:

Krok 1: Identifikácia zmluvy so zákazníkom

Krok 2: Identifikácia jednotlivých povinností na plnenie ("PP")

Krok 3: Určenie ceny transakcie

Krok 4: Priradenie ceny transakcie k jednotlivým PP

Krok 5: Vykázanie výnosov, ak (alebo akonáhle) sú splnené PP

Podľa IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi účtovná jednotka vykáže výnos, ak (alebo akonáhle) je splnená povinnosť na plnenie, tj. ak "kontrola" nad tovarom či službami súvisiacimi s príslušnou povinnosťou na plnenie je prevedená na zákazníka. Štandard obsahuje oveľa viac detailných pokynov týkajúcich sa špecifických scenárov. Navyše sú štandardom vyžadované rozsiahle zverejnenia.

Vedenie predpokladá, že v budúcnosti môže mať použitie štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi významný vplyv na vykazované sumy a uverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny. Poskytnutie primeraného odhadu vplyvu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi však nie je uskutočniteľné, kým Skupina nevykoná podrobný rozbor.

Úpravy štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým či spoločným podnikom

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Cieľom týchto úprav je vyriešiť rozpor medzi požiadavkami štandardu IAS 28 (2011) Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov a IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka.

Tieto úpravy stanovuje, že pri predaji alebo vklade aktív do pridruženého alebo spoločného podniku alebo v prípade vyradenia ovládanie, ak je zachovaná spoločná kontrola alebo významný vplyv u transakcií zahrňujúcich pridružený alebo spoločný podnik, je rozsah všetkých ziskov alebo strát vykázaný v závislosti na tom, či aktíva či dcérska spoločnosť tvoria podnik, ako ho definuje štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie. Ak aktíva alebo dcérska spoločnosť podnik tvorí, všetky zisky či straty sú plne vykázané, v opačnom prípade je eliminovaný podiel účtovnej jednotky na zisku alebo strate.

Úpravy štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov sa budú aplikovať prospektívne.

Vedenie spoločnosti nepredpokladá, že použitie týchto úprav bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Uplatňovanie konsolidačnej výnimky

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume.)

Úpravy sa venujú otázkam, ktoré sa vynorili v kontexte uplatňovania konsolidačnej výnimky pre investičné účtovnej jednotky.

Úpravy potvrdzujú, že výnimka z povinnosti zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku pre materský podnik sa vzťahuje na materský podnik, ktorý je investičnou jednotkou, dokonca aj keď táto investičná jednotka oceňuje všetky svoje dcérske podniky reálnou hodnotou.

Dcérsky podnik poskytujúci služby súvisiace s investičnými aktivitami materskej spoločnosti, ktorý je sám investičnou jednotkou, by nemal byť konsolidovaný.

Vzhľadom k tomu, že účtovná jednotka nie je investičná účtovnou jednotkou, aplikácie týchto úprav nebude mať vplyv na zverejnenie alebo na sumy vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

Úpravy štandardu IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí podielov v spoločnej činnosti

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Úpravy štandardu IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí podielov v spoločnej činnosti poskytujú pokyny pre to, ako účtovať o nadobudnutí podielu v spoločnej činnosti, ktorá tvorí podnik, ako definuje štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie. Úpravy stanovuje, že by mali byť použité relevantné princípy pre účtovanie o podnikových kombináciách v IFRS 3 Podnikové kombinácie a iné štandardy (napr. IAS 36 Zníženie hodnoty majetku v prípade testovania zníženia hodnoty peňazotvornej jednotky, ku ktorej bol priradený goodwill z nadobudnutia spoločnej činnosti). Rovnaké požiadavky by mali byť uplatnené v prípade, že je súčasná podnik vložený do spoločnej činnosti jednou zo strán, ktoré spoločnú činnosť zahajujú.

Spolu- prevádzkovateľ spoločnej činnosti je tiež povinný zverejniť relevantné informácie o podnikových kombináciách, ktoré sú vyžadované štandardom IFRS 3 a inými štandardmi.

Úpravy štandardu IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí podielov v spoločnej činnosti sa používajú prospektívne.

Vedenie spoločnosti nepredpokladá, že použitie týchto úprav bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy štandardu IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Iniciatíva pre zverejňovanie informácií

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume.)

Úpravy si kladú za cieľ objasniť znenie IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky tak, aby riešil prekážky, ktorým čelia účtovné jednotky vykazujúce podľa IFRS, ak chcú pri príprave účtovnej závierky uplatniť úsudok.

Úpravy objasňujú, že informácie by nemali byť zastierané agregovaním informácií či poskytovaním nevýznamných informácií. Ďalej úpravy spresňujú, že kritérium významnosti informácií sa týka všetkých častí účtovnej závierky a týka sa to aj prípadov, kedy štandardy vyžadujú zverejnenie špecifických informácií.

Úpravy tiež vysvetľujú, ako možno jednotlivé riadky vo výkaze o finančnej situácii a výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku podľa potreby rozdeľovať a zlučovať. Úpravy prinášajú aj dodatočné príklady možných spôsobov, ako usporiadať body v prílohe.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia týchto úprav štandardu IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy štandardu IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok - Objasnenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Úpravy štandardu IAS 16 zakazujú účtovným jednotkám používať metódu odpisovania založenú na výnosoch pre položky v rámci pozemkov, budov a zariadení. Úpravy štandardu IAS 38 zavádza vyvrátiteľnú domnienku, že výnosy nie sú vhodným základom pre amortizáciu nehmotného majetku. Túto domnienku možno vyvrátiť len za týchto dvoch okolností:

- a) Ak je nehmotný majetok vyjadrený ako ocenenie výnosu; alebo
- b) Ak je možné preukázať, že výnos a spotreba ekonomických úžitkov z nehmotného majetku spolu úzko súvisia.

Úpravy sa uplatňujú prospektívne.

V súčasnej dobe Skupina používa lineárnu metódu odpisovania svojich nehnuteľností, strojov a zariadení a amortizáciu svojich nehmotných aktív. Vedenie spoločnosti verí, že lineárna metóda je najvhodnejšia metódou, ktorá odráža spotrebu ekonomických úžitkov spojených s príslušným aktívom.

Vedenie spoločnosti preto neočakáva, že aplikácia týchto úprav štandardov IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy štandardu IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo: Plodiace rastliny

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Úpravy štandardu IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo definujú plodiace rastliny požadujú, aby biologické aktíva, ktorá spĺnia definíciu plodiackej rastliny, boli účtované ako pozemky, budovy a zariadenia podľa IAS 16 miesto IAS 41. O plodoch rastúcich na rodiacich rastlinách by malo byť aj naďalej účtované v súlade so štandardom IAS 41.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia týchto úprav štandardov IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, pretože sa Skupina poľnohospodárskymi aktivitami nezaoberá.

Úpravy IAS 27 Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Štandard IAS 27 Individuálna účtovná závierka sa požaduje, aby účtovná jednotka účtovala o svojich podieloch v dcérskych podnikoch, spoločných podnikoch a pridružených podnikoch buď v obstarávacej cene alebo podľa štandardu IFRS 9 Finančné nástroje (alebo podľa štandardu IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie u účtovných jednotiek, ktoré zatiaľ neprijali štandard IFRS 9).

Úpravy umožňujú účtovnej jednotke účtovať o podieloch v dcérskych podnikoch, spoločných podnikoch a pridružených podnikoch v individuálnej účtovnej závierke tiež s použitím metódy vlastného imania, ako je popísané v štandarde IAS 28 Investície do pridružených podnikov. Zvolená metóda účtovania musí byť aplikovaná podľa kategórií investícií.

Úpravy tiež objasňujú situáciu, kedy materský podnik prestane byť investičnou účtovnou jednotkou, alebo sa naopak stane investičnou účtovnou jednotkou - o zmene by mal účtovať od dátumu, kedy k zmene došlo.

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2012 - 2014

(Verzia vydaná IASB je účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2012 - 2014 obsahuje niekoľko úprav rôznych IFRS, ktoré sú zhrnuté nižšie.

Úpravy **IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti** zavádzajú osobitné pokyny v rámci štandardu IFRS 5 ohľadne toho, kedy účtovná jednotka reklasifikáciu aktíva (alebo skupiny na vyradenie) "držaný na predaj" na "držaný na distribúciu vlastníkom" (alebo naopak), alebo keď je potrebné ukončiť účtovanie aktív držaných na distribúciu. Úpravy stanovuje, že:

- Tieto reklasifikácie by sa nemali považovať za zmeny plánu predaja alebo plánu distribúcie vlastníkom a mali by byť použité požiadavky na klasifikáciu, prezentáciu a ocenenie vzťahujúce sa na novú metódu vyradenia;
- Aktíva, ktoré už nespĺňajú kritériá na to, aby mohli byť klasifikované ako držané na distribúciu vlastníkom (a ani nespĺňajú kritériá klasifikácie ako držané na predaj) by mali byť účtované rovnakým spôsobom ako aktíva, ktoré prestanú byť klasifikované ako držané na predaj.

Úpravy **IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie** poskytujú dodatočné usmernenie na objasnenie toho, či servisná zmluva aj naďalej znamená účasť na prevádzkanom aktíve za účelom zverejnenia, ktoré sú v súvislosti s prevádzkanými aktívami vyžadovaná.

Úpravy **IAS 19 Zamestnanecké požitky** objasňujú, že kvalitné podnikové dlhopisy využívané k odhadu diskontnej sadzby pre zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru by mali byť vydané v rovnakej mene ako požitky, ktoré majú byť uhradené. Tieto úpravy by mali viesť k detailnejšiemu posúdeniu trhu kvalitných podnikových dlhopisov v danej mene.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia vyššie uvedených úprav bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

3.1. Vyhlásenie o zhode

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva schválenými pre použitie v EÚ.

3.2. Východiská zostavenia účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená použitím oceňovacej základne reálnych hodnôt.

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2014 vykázané v ich objektívnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011 a 2014 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola získaná z predaja majetku alebo zaplatená za prevzatie záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia, bez ohľadu na to, či je cena pozorovateľná alebo odhadovaná za použitia inej oceňovacej techniky. Pri stanovení reálnej hodnoty majetku alebo záväzku Skupina berie do úvahy také charakteristiky aktíva alebo záväzku, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri oceňovaní aktíva alebo záväzku k dátumu ocenenia. Reálna hodnota na účely ocenenia a/alebo zverejnenia v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sa stanovuje takýmto spôsobom, s výnimkou platobných transakcií na základe viazaných na akcie v oblasti pôsobnosti IFRS 2 Úhrady viazané na akcie, lízingových transakcií upravených štandardom IAS 17 Lízingy a ocenenia, ktoré vykazujú určité spoločné črty s reálnou hodnotou, avšak reálnou hodnotou nie je, ako je čistá realizovateľná hodnota podľa IAS 2 Zásoby alebo hodnota z používania podľa IAS 36 Zníženie hodnoty majetku.

Na účely finančného výkazníctva sa ocenenie reálnou hodnotou ďalej rozdeľuje na úroveň 1, 2 a 3 na základe miery, po ktorú sú vstupy pre ocenenie reálnou hodnotou pozorovateľné, a na základe celkovej významnosti vstupov pre ocenenie reálnou hodnotou:

- Úroveň 1 - vstupy predstavujú kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre rovnaké aktíva alebo záväzky, na ktoré má účtovná jednotka ku dňu ocenenia prístup.
- Úroveň 2 - vstupy tu predstavujú iné vstupy ako kótované ceny definovanej úrovňou 1, ktoré sú pre dané aktívum alebo záväzok priamo alebo nepriamo pozorovateľné.
- Úroveň 3 - vstupy vzťahujúce sa k danému aktívu alebo záväzku, ktoré nie sú priamo pozorovateľné.

V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné pravidlá.

Priložené konsolidované finančné výkazy zohľadňujú aj niektoré úpravy a reklasifikácie, ktoré neboli súčasťou individuálnych účtovných závierok podnikov s cieľom transformovať individuálne finančné výkazy ktoré boli vyhotovené v súlade s národnými účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike, Českej republike, Srbsku a Rusku na finančné výkazy vypracované v súlade s pravidlami IAS/IFRS tak ako boli prijaté pre použitie v EÚ.

Finančné výkazy boli vypracované za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti. Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Funkčnou menou spoločnosti je euro, finančné výkazy konsolidovanej účtovnej závierky sú prezentované v tisícoch EUR (TEUR). Transakcie uskutočňované v cudzej mene sú prepočítavané a vykazované s použitím aktuálneho kurzu vyhlasovaného ECB.

3.3. Východiská pre konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovnú závierku spoločnosti a subjektov (vrátane štruktúrovaných jednotiek a ich dcérskych spoločností), ktoré kontroluje. Kontrola sa dosiahne v prípade, že spoločnosť:

- má kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investuje;
- je vystavená variabilným výnosom alebo má právo na tieto výnosy na základe svojej angažovanosti v jednotke, do ktorej investovala, a
- má schopnosť využívať kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investuje, na ovplyvnenie výšky svojich výnosov.

Spoločnosť opätovne posúdi, či má kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investuje, alebo nie, ak skutočnosti a okolnosti naznačujú, že došlo k zmene jednej alebo viacerých zložiek kontroly uvedených vyššie.

Ak spoločnosť disponuje menej ako väčšinou hlasovacích práv podniku, do ktorého sa investuje, má kontrolu nad jednotkou v prípade, že hlasovacie práva sú dostačujúce na to, aby získala faktickú schopnosť jednostranne riadiť relevantné činnosti jednotky, do ktorej sa investuje. Spoločnosť musí zohľadniť všetky relevantné skutočnosti a okolnosti pri zvažovaní toho, či hlasovacie práva spoločnosti v jednotke, do ktorej sa investuje, sú dostatočné na získanie kontroly alebo nie, čo zahŕňa:

- veľkosť podielu spoločnosti na hlasovacích právach v závislosti na veľkosti a rozložení podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv;
- potenciálne hlasovacie práva držané spoločnosťou, ostatnými držiteľmi hlasovacích práv alebo inými stranami;
- práva vyplývajúce z iných zmluvných dohôd;
- všetky ďalšie skutočnosti a okolnosti, ktoré naznačujú, že spoločnosť aktuálne má či nemá schopnosť riadiť relevantné činnosti v okamihu, kedy je potrebné urobiť rozhodnutia, vrátane volebných schém na predchádzajúcich valných zhromaždeniach akcionárov.

Konsolidácia dcérskej spoločnosti začína v okamihu, keď spoločnosť získa kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, a končí okamihom, kedy spoločnosť kontrolu nad dcérskou spoločnosťou stratí. Konkrétne sú výnosy a náklady dcérskej spoločnosti nadobudnutej či predanej počas roka zahrnuté v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku od dátumu, kedy spoločnosť získa kontrolu, do dátumu, kedy spoločnosť prestane dcérsky podnik kontrolovať.

Zisk alebo strata a všetky zložky ostatných súčastí komplexného výsledku sú priradené vlastníkom spoločnosti a nekontrolujúci podielom. Celkový komplexný výsledok dcérskych podnikov je priradený vlastníkom spoločnosti a nekontrolujúcim podielom, hoci by to viedlo k tomu, že nekontrolujúce podiely budú mať záporný zostatok.

V prípade potreby sú vykonané úpravy účtovných závierok dcérskych spoločností s cieľom zharmonizovať ich účtovné politiky s účtovnými politikami Skupiny.

Všetky vnútro skupinové aktíva, záväzky, vlastné imanie, výnosy, náklady a peňažné toky súvisiace s transakciami medzi členmi Skupiny boli pri konsolidácii vylúčené.

3.3.1 Zmeny vo vlastníckych podieloch Skupiny v dcérskych podnikoch

Zmeny vo vlastníckych podieloch Skupiny v dcérskych podnikoch, ktoré nemajú za následok stratu ovládania, sú zaúčtované ako transakcie s vlastným kapitálom. Účtovné hodnoty podielov Skupiny a nekontrolujúce podiely sú upravené tak, aby zohľadňovali zmeny v relatívnych podieloch v dcérskych podnikoch. Všetky prípadné rozdiely medzi sumou, o ktorú sú upravené nekontrolujúce podiely a reálnou hodnotou vyplatené alebo prijatej protihodnoty sú zachytené priamo vo vlastnom imaní a priradené vlastníkom spoločnosti.

Ak Skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, zisk alebo strata sú vykázané v hospodárskom výsledku a je vypočítaný ako rozdiel medzi

- i) súhrnom reálnej hodnoty prijatej protihodnoty a reálnej hodnoty všetkých prípadných podielov, ktoré si Skupina ponecháva, a
- ii) predchádzajúcou účtovnou hodnotou aktív (vrátane goodwillu) a záväzkov dcérskej spoločnosti a všetkých nekontrolujúcich podielov.

Všetky sumy zaúčtované predtým v ostatnom celkovom výsledku, v súvislosti s touto dcérskou spoločnosťou, sú zaúčtované tak, akoby Skupina priamo súvisiaci majetok alebo záväzky dcérskeho podniku predala (tzn. sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku alebo prevedené priamo do inej kategórie vlastného imania v súlade s príslušnými IFRS). Reálna hodnota všetkých prípadných investícií, ktoré si Skupina v bývalej dcérskej spoločnosti ponecháva, k dátumu straty ovládania, je považovaná za reálnu hodnotu pri prvotnom zachytení k následnému zaúčtovaniu podľa štandardu IAS 39 Finančné nástroje – účtovanie a oceňovanie, alebo prípadne za obstarávacie náklady pri prvotnom zachytení investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku.

3.4. Goodwill

Goodwill vznikajúci pri akvizícii podniku sa vykazuje v obstarávacej hodnote, ako bola stanovená k dátumu akvizície podniku (pozri poznámku č. 3.5), zníženej o prípadné akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Na účely testovania zníženia hodnoty je goodwill priradený každej peňazotvornej jednotke Skupiny (alebo skupine jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky), u ktorej sa očakáva, že bude mať prospech zo synergii kombinácie.

U jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, ku ktorým bol goodwill priradený, prebieha testovanie na zníženie hodnoty raz ročne, prípadne častejšie, ak existuje náznak, že hodnota jednotky by mohla byť znížená. Ak je spätne získateľná suma peňazotvornej jednotky nižšia ako jej účtovná hodnota, je strata zo zníženia hodnoty alokovaná tak, aby bola najprv znížená účtovná hodnota akéhokoľvek goodwillu alokovaného k jednotke a potom účtovná hodnota ostatných aktív jednotky pomerne na základe účtovnej hodnoty každého aktíva jednotky. Akákoľvek strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa vykáže priamo do hospodárskeho výsledku. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu nie je v nasledujúcom období odúčtovaná. Pri predaji príslušnej peňazotvornej jednotky sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

Pravidlá Skupiny pre goodwill, ktorý vzniká pri akvizícii pridruženého podniku, sú popísané nižšie v bode 3.5.

3.5. Podnikové kombinácie

Akvizície podnikov sa účtujú pomocou metódy akvizície. Prevedená protihodnota pri podnikovej kombinácii je ocenená reálnou hodnotou, ktorá je vypočítaná ako súčet reálnych hodnôt k dátumu akvizície aktív prevedených Skupinou, záväzkov Skupiny vzniknutých skorším vlastníkom nadobúdaného podniku a podielov vydaných Skupinou výmenou za ovládanie nadobúdaného podniku. Náklady súvisiace s akvizíciou sú zachytené v okamihu vzniku v hospodárskom výsledku.

Získaný identifikovateľný majetok a prijaté záväzky sú vykázané vo svojej reálnej hodnote, s týmito výnimkami:

- odložené daňové pohľadávky alebo záväzky a aktíva a záväzky súvisiace s dojednaniami o zamestnaneckých požitkoch sú vykázané a ocenené v súlade so štandardom IAS 12 Dane z príjmov, respektíve so štandardom IAS 19 Zamestnanecké požitky,
- záväzky alebo akciové nástroje súvisiace s dohodami o úhradách viazaných na akcie v nadobúdanom podniku alebo dohodami o úhradách viazaných na akcie Skupiny nahrádzajúcimi dohody o úhradách viazaných na akcie v nadobúdanom podniku, sú k dátumu akvizície ocenené v súlade so štandardom IFRS 2 Platby na základe podielov (pozri poznámku č. 3.16.2), a
- aktíva (alebo skupiny na vyradenie), ktoré sú klasifikované ako držané na predaj v súlade so štandardom IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti, sú ocenené v súlade s týmto štandardom.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Goodwill sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej protihodnoty, sumy všetkých nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného doposiaľ nadobúdateľom držaného majetkového podielu v nadobúdanom podniku nad sumou nadobudnutého identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov ocenených k dátumu akvizície. Ak po opätovnom posúdení podiel Skupiny na reálnej hodnote identifikovateľných čistých aktív nadobúdaného podniku prevyšuje súhrn prevedenej protihodnoty, sumy všetkých prípadných nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného doposiaľ nadobúdateľom držaného majetkového podielu v nadobúdanom podniku, je suma prebytku vykázaná jednorázovo do hospodárskeho výsledku ako zisk z výhodnej kúpy.

Nekontrolujúce podiely, ktoré sú aktuálnymi vlastníckymi podielmi a oprávňujú ich držiteľov na pomerný podiel na čistých aktívach účtovnej jednotky v prípade likvidácie, môžu byť pri prvotnom zachytení ocenené reálnou hodnotou, alebo pomerným podielom na nekontrolujúcich podielov na vykázaných identifikovateľných čistých aktívach nadobúdaného podniku. Východisko ocenenia možno voliť individuálne pre každú konkrétnu akvizíciu. Ostatné typy nekontrolujúcich podielov sa oceňujú reálnou hodnotou, alebo ak je to možné, na základe stanovenom iným IFRS.

Ak protihodnota prevedená Skupinou v podnikovej kombinácii obsahuje aktíva alebo záväzky vyplývajúce z dohody o podmienenej protihodnote, podmienená protihodnota sa oceňuje reálnou hodnotou ku dňu akvizície a stáva sa súčasťou protihodnoty prevedenej v podnikovej kombinácii. Zmeny v reálnej hodnote podmienenej protihodnoty, ktoré sú klasifikované ako zmeny v rámci dokončovacieho obdobia, sa vykonajú retrospektívne so súvisiacou úpravou goodwillu. Zmeny v rámci dokončovacieho obdobia sú zmeny, ktoré vyplývajú z dodatočných informácií získaných počas "dokončovacieho obdobia" (ktoré nesmie presiahnuť jeden rok od dátumu akvizície) o skutočnostiach a okolnostiach, ktoré existovali k dátumu akvizície.

Následné účtovanie zmien reálnej hodnoty podmienenej protihodnoty, ktoré nemôžu byť považované za zmeny v rámci dokončovacieho obdobia, závisí na klasifikácii podmienenej protihodnoty. Podmienená protihodnota, ktorá je klasifikovaná ako vlastné imanie, sa k dátumom následných účtovných závierok nepreceňuje a jej následné uhradenie je účtované do vlastného imania. Podmienená protihodnota, ktorá je klasifikovaná ako aktívum alebo záväzok, je precenená k dátumom následných účtovných závierok v súlade s príslušnými normami IAS 39 alebo IAS 37 *Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva* so súvisiacim zachytením zisku alebo straty do hospodárskeho výsledku.

Ak je podniková kombinácia vykonávaná postupne, sú podiely v nadobúdanej účtovnej jednotke, ktoré Skupina vlastnila už predtým, precenené na reálnu hodnotu k dátumu nadobudnutia a prípadný výsledný zisk alebo strata sú zachytené v hospodárskom výsledku. Čiastky vyplývajúce z podielov v nadobúdanom subjekte pred dátumom akvizície, ktoré boli

predtým zachytené v ostatnom celkovom výsledku, sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku, pokiaľ by bol takýto postup správny, ak by bol podiel predaný.

Ak nie je prvotné zaúčtovanie podnikovej kombinácie vyriešené do konca účtovného obdobia, v ktorom kombinácia prebehla, vykáže Skupina nedoriešené položky v predbežnom ocenení. Tieto predbežné sumy sú počas dokončovacieho obdobia upravené (pozri vyššie), alebo sú zachytené dodatočné aktíva a záväzky, a tak sa zohľadnili novo získané informácie o skutočnostiach a okolnostiach, ktoré existovali k dátumu nadobudnutia a ktoré by, ak by boli známe, ovplyvnili sumy stanovené k tomuto dátumu.

3.5.1 Dcérske podniky

Prehľad údajov o dcérskych spoločnostiach ku koncu účtovného obdobia:

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2014	31.12.2013
ООО Европейская компания транспортного машиностроения (do 25.02.2014: ООО ТАТРАВАГОНКА РУС)	Вýroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	99,00% ✓	99,00% ✓
ООО Торговый Дом Железнодорожные Литье Комплектуяusche	Вýroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	51,02% ✓ (2)	51,02% ✓ (2)
Railway Casted Components, a.s.	Вýroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	51,02% ✓ (1)	51,02% ✓ (1)
TATRAVAGÓNKA, a.s.	Вýroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	100,00%	100,00%
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Вýroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	100,00% ✓	100,00% ✓
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	Вýroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	100,00% ✓	100,00% ✓
WEP TRADING, a.s.	Вýroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	97,96% ✓	97,96% ✓
PL PROFY spol. s r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	89,58% ✓	82,03% ✓

Vysvetlivky:

- (1) *Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vlastní 50% podiel na základnom imaní spoločnosti Railway Casted Components, a.s. Právo riadenia a kontroly má prostredníctvom hlasovacích práv v podiele 51,02%.*
- (2) *Dcérska spoločnosť Railway Casted Components, a.s. vlastní 100% podiel na základnom imaní spoločnosti ООО Торговый Дом Железнодорожные Литье Комплектуяusche.*

Zloženie Skupiny

Podrobné informácie o zložení Skupiny ku koncu účtovného obdobia je nasledujúci:

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet plne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2014	31.12.2013
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	2	2
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Ruko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	1	1
		<u>4</u>	<u>4</u>

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet čiastočne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2014	31.12.2013
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	2	2
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Ruko	1	1
Ostatné strojárstvo	Slovensko	1	1
		<u>4</u>	<u>4</u>

Podrobnosti o čiastočne vlastnených dcérskych spoločnostiach, ktoré majú z pohľadu skupiny významné nekontrolujúce podiely

Názov dcérskej spoločnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel/podiel na hlasovacích právach držaný nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/Strata prináležiaca nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na Vlasnom imaní celkom	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Railway Casted Components, a.s.	Slovensko	48,98%	48,98%	-5 221	-3 651	-4 530	-1 766
PL-PROFY spol. s r.o.	Slovensko	17,97%	17,97%	-18	-34	46	110
OOO Trogovyj Dom	Rusko	48,98%	48,98%	-936	x	-660	x
Fabryka Wagónów Gniewczyna	Poľsko	x	49,69%	x	-578	x	x
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				4	2	81	79
				<u>-6 171</u>	<u>-4 261</u>	<u>-5 063</u>	<u>-1 577</u>

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Zhrnutie finančných informácií o každej dcérskej spoločnosti Skupiny, ktorá má významný nekontrolujúci podiel, je uvedené nižšie. Toto zhrnutie zobrazuje sumy, ktoré sú uvedené v účtovnej závierke pridruženého podniku zostavené v súlade so štandardmi IFRS a upravené Skupinou pred vnútro-skupinovými elimináciami.

Railway Casted Components, a.s.

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	2 344	2 346
Dlhodobé aktíva	16 944	18 660
SPOLU AKTÍVA	19 288	21 006
Krátkodobé záväzky	16 855	12 670
Dlhodobé záväzky	11 207	11 866
Vlastné imanie	-8 774	-3 530
SPOLU PASÍVA	19 288	21 006
Výnosy	5 187	790
Náklady	15 431	8 093
ZISK/STRATA za obdobie	-10 244	-7 303
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-5 023	-3 651
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-5 221	-3 652
ZISK/STRATA za obdobie	-10 244	-7 303

PL-PROFY spol. s r.o.

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	1 900	2 867
Dlhodobé aktíva	5 539	5 846
SPOLU AKTÍVA	7 439	8 713
Krátkodobé záväzky	6 046	6 732
Dlhodobé záväzky	955	1 367
Vlastné imanie	438	614
SPOLU PASÍVA	7 439	8 713
Výnosy	6 376	6 822
Náklady	6 552	7 023
ZISK/STRATA za obdobie	-176	-201
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-158	-165
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-18	-36
ZISK/STRATA za obdobie	-176	-201

3.5.2. Majetkové účasti v spoločných a pridružených podnikoch

Pridruženým podnikom je subjekt, v ktorom má Skupina podstatný vplyv a ktorý nie je ani dcérskou spoločnosťou, ani podielom v spoločnom podniku. Podstatný vplyv predstavuje právomoc podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zámeroch jednotky subjektu, do ktorého sa investuje, ale nie je to ovládanie ani spoločná kontrola týchto zámerov.

Spoločný podnik je spoločné dojednanie, v ktorom strany, ktoré spoluovládajú toto dojednanie, majú práva na čisté aktíva tohto dojednania. Spoluovládanie je zmluvne dohodnuté spoločné využívanie kontroly nad dojednaním, ktoré existuje, keď rozhodnutie o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyseľný súhlas strán, ktoré spoločne kontrolujú podnik.

Hospodársky výsledok, aktíva a záväzky pridružených podnikov alebo spoločných podnikov boli v tejto konsolidovanej účtovnej závierke zachytené metódou vlastného imania, okrem investícií klasifikovaných ako držané na predaj. V takom prípade sa postupovalo podľa IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti. Podľa metódy vlastného imania sa pri prvotnom vykázaní investície do pridružených alebo spoločných podnikov vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene a následne sú upravené o podiely Skupiny na zisku alebo strate a ostatnom úplnom výsledku pridruženého alebo spoločného podniku. Ak podiel Skupiny na stratách pridruženého alebo spoločného podniku prevyšuje podiel Skupiny v danom pridruženom alebo spoločnom podniku (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistej investície Skupiny v tomto pridruženom alebo spoločnom podniku), Skupina prestane svoj podiel na ďalších stratách vykazovať. Ďalšie straty sa vykazujú iba v prípadoch, keď Skupine vznikli právne alebo mimozmluvné povinnosti, alebo keď Skupina zaplatila v mene pridruženého alebo spoločného podniku.

Investícia do pridruženého alebo spoločného podniku sa účtuje podľa metódy vlastného imania od dátumu, ku ktorému sa jednotka, do ktorej sa investuje, stane pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom. Pri nadobudnutí investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku sa akýkoľvek prebytok nákladov akvizície nad podielom Skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku a záväzkov pridruženého alebo spoločného podniku vyказuje ako goodwill, ktorý sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície. Akýkoľvek prebytok podielu Skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku a záväzkov nad obstarávacou cenou akvizície sa po opätovnom posúdení vykáže okamžite v hospodárskom výsledku obdobia, v ktorom bola investícia zhotovená.

Požiadavky štandardu IAS 39 sa používajú na určenie, či je potrebné vykazovať stratu zo zníženia hodnoty s ohľadom na investíciu Skupiny do pridruženého alebo spoločného podniku. Ak je to nutné, testuje sa celá účtovná hodnota investície (vrátane goodwillu) na zníženie hodnoty v súlade so štandardom IAS 36 Zníženie hodnoty majetku ako jedno aktívum porovnaním jeho spätné získateľnej sumy (vyššia z hodnoty z používania a reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj) s účtovnou hodnotou. Všetky vykázané straty zo zníženia hodnoty tvoria súčasť účtovnej hodnoty investície. Všetky storná straty zo zníženia hodnoty sú vykázané v súlade so štandardom IAS 36 do tej miery, do akej sa spätné získateľná suma investície následne zvýši.

Skupina prestane používať metódu vlastného imania od dátumu, keď investícia prestane byť pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, alebo keď je investícia klasifikovaná ako držaná na predaj. Ak si Skupina ponecháva podiel v predchádzajúcich pridružených alebo spoločných podnikoch a ponechaný podiel je finančným aktívom, Skupina ocení všetky ponechané podiely reálnou hodnotou k tomuto dátumu a táto reálna hodnota je považovaná za reálnu hodnotu pri prvotnom vykázaní finančného aktíva v súlade s IAS 39. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pridruženého alebo spoločného podniku k dátumu ukončenia používania metódy vlastného imania a reálnou hodnotou všetkých ponechaných podielov a ziskov z predaja časti podielu pridruženom alebo spoločnom podniku je súčasťou určenia zisku alebo straty z predaja pridruženého alebo spoločného podniku. Navyše Skupina zachytí všetky sumy vykázané v ostatnom celkovom výsledku v súvislosti s týmto pridruženým alebo spoločným podnikom rovnako, ako keby pridružený alebo spoločný podnik priamo stratil súvisiaci majetok alebo záväzky. Preto ak by zisk alebo strata predtým vykázané v ostatnom celkovom výsledku týmto prepojeným alebo spoločným podnikom boli reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri vyradení súvisiaceho majetku alebo záväzkov, Skupina reklasifikuje zisk alebo stratu z vlastného imania do hospodárskeho výsledku (ako reklasifikačnú úpravu), keď dôjde k ukončeniu aplikácie metódy vlastného imania.

Skupina naďalej používa metódu vlastného imania, ak sa investícia do pridruženého podniku stane investíciou do spoločného podniku alebo ak sa investícia do spoločného podniku stane investíciou do pridruženého podniku. Pri týchto zmenách vlastníckych podielov nedochádza k preceneniu na reálnu hodnotu.

Ak Skupina zmenší svoj vlastnícky podiel v pridruženom alebo spoločnom podniku, avšak bude aj naďalej využívať ekvivalentnú metódu vlastného imania, potom reklasifikuje do hospodárskeho výsledku tú časť zisku alebo straty, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom celkovom výsledku, ak by boli tento zisk alebo strata reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji súvisiaceho majetku alebo záväzkov.

Ak subjekt Skupiny obchoduje s pridruženým alebo spoločným podnikom Skupiny, zisky a straty vyplývajúce z transakcií s pridruženým alebo spoločným podnikom sú vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny do výšky podielov v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktoré nepatria Skupine.

Účasti na spoločných aktivitách

Spoločná činnosť je spoločným dojednaním, v rámci ktorého strany, ktoré majú spoločnú kontrolu nad týmto dojednaním, majú práva na aktíva a povinnosti zo záväzkov týkajúcich sa tohto dojednania. Spoluovládanie je zmluvne dohodnutá spoločná kontrola nad dojednaním, ktoré existuje, keď rozhodnutie o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyseľný súhlas strán, ktoré spolu kontrolujú podnik.

Ak sa subjekt Skupiny zaviazal vykonávať svoje aktivity na základe dohody o spoločnej činnosti, Skupina ako spoločný prevádzkovateľ vykazuje v súvislosti so svojou účasťou na spoločnej činnosti:

- svoje aktíva vrátane podielu na všetkých spoločne držaných aktívach,
- svoje záväzky vrátane podielu na všetkých spoločne vzniknutých záväzkoch,
- svoje výnosy z predaja svojho podielu na výstupe zo spoločnej činnosti,
- svoj podiel na výnosoch z predaja výstupu zo spoločnej činnosti, a
- svoje náklady vrátane podielu na všetkých spoločne vzniknutých nákladoch.

Skupina účtuje o majetku, záväzkoch, výnosoch a nákladoch týkajúcich sa jej účasťou na spoločnej činnosti v súlade so štandardmi IFRS, ktoré sa vzťahujú na konkrétne aktíva, záväzky, výnosy a náklady.

Ak subjekt Skupiny vykonáva transakcie so spoločnou činnosťou, v ktorej je subjekt Skupiny spoločným prevádzkovateľom (ako napr. Predaj alebo vklad aktív), má sa za to, že Skupina uskutočňuje transakciu s ostatnými stranami spoločnej činnosti a že zisky a straty z transakcií sú vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny iba v rozsahu účasťou ostatných strán na spoločnej činnosti.

V prípade transakcií so spoločnou činnosťou, v ktorej je subjekt Skupiny spoločným prevádzkovateľom (ako napr. Predaj aktív), Skupina nevykazuje svoj podiel na ziskoch a stratách, kým nie sú tieto aktíva znovu predané tretej strane.

Prehľad údajov o pridružených podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2014	31.12.2013
DAKO-CZ, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Česká republika	49,00%	-
ООО Инновационное вагоностроение	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Rusko	48,39%	48,39%

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Zhrnutie finančných informácií o každom významnom pridruženom podniku Skupiny je uvedený nižšie. Toto zhrnutie zobrazuje sumy, ktoré sú uvedené v účtovnej závierke pridruženého podniku zostavené v súlade so štandardmi IFRS a upravené Skupinou pre účely účtovania metódou vlastného imania:

DAKO-CZ, a.s.	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	22 674	-
Dlhodobé aktíva	14 329	-
SPOLU AKTÍVA	37 003	-
Krátkodobé záväzky	23 529	-
Dlhodobé záväzky	1 894	-
Vlastné imanie	11 580	-
SPOLU PASÍVA	37 003	-
Výnosy	23 688	-
Náklady	23 794	-
ZISK/STRATA za obdobie	-106	-
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	-106	-
Zisk/Strata po zdanení z ukončovanej činnosti	0	-
ZISK/STRATA za obdobie	-106	-
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie	11 580	-
Percentuálny podiel Skupiny	49,00%	-
Ostatné úpravy	2 023	-
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	7 697	-

3.6 Dlhodobý majetok držaný na predaj

Dlhodobý majetok a vyradované skupiny aktív a záväzkov sa klasifikujú ako držané na predaj, ak bude ich účtovná hodnota spätne získaná primárne predajnou transakciou skôr ako pokračujúcim používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, keď je dlhodobý majetok (alebo skupiny na vyradenie) k dispozícii na okamžitý predaj v jeho súčasnom stave, pokiaľ sa jedná len o podmienky obvyklé pre predaj takéhoto majetku (alebo skupiny na vyradenie) a ak je predaj aktíva vysoko pravdepodobný. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja a zároveň musí byť splnenie podmienok pre uznanie dokončenia predaja očakávaného do jedného roka od dátumu klasifikácie.

Ak sa Skupina zaviazala realizovať plán predaja a jeho realizácia povedie k strate ovládania dcérskej spoločnosti, sú všetky aktíva a všetky záväzky tohto dcérskeho podniku klasifikované ako držané na predaj, ak sú splnené kritériá opísané vyššie, a to bez ohľadu na to, či si Skupina ponechá v bývalej dcérskej spoločnosti po predaji nekontrolujúci podiel.

Ak sa Skupina zaviazala realizovať plán predaja investície, alebo časti investície, do pridruženého alebo spoločného podniku, bude investícia, alebo jej časť, ktorá bude predaná, klasifikovaná ako držaná na predaj, ak sú splnené vyššie uvedené kritériá, a Skupina prestane používať metódu vlastného imania na časť investície, ktorá je klasifikovaná ako držaná na predaj. Akákoľvek ponechaná časť investície do pridruženého alebo spoločného podniku, ktorá nebola klasifikovaná ako držaná na predaj, bude aj naďalej účtovaná metódou vlastného imania. Skupina prestane používať metódu vlastného imania v čase predaja, ak v dôsledku predaja Skupina stratí významný vplyv na pridružený alebo spoločný podnik.

Po uskutočnení predaja Skupina účtuje o všetkých ponechaných úastiach v pridružených alebo spoločných podnikoch v súlade s IAS 39, pokiaľ ponechaný podiel nie je naďalej pridruženým alebo spoločným podnikom. V takom prípade Skupina používa metódu vlastného imania (pozri vyššie účtovná politika ohľadom investícií do pridružených alebo spoločných podnikov)

Dlhodobý majetok (a skupiny na vyradenie) držaný na predaj sa oceňujú nižšou z ich predchádzajúcej účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady súvisiace s predajom.)

3.7 Účtovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej alebo nárokovanej protihodnoty. Výnosy sa znižujú o predpokladané vratky od odberateľov, rabaty a ostatné podobné zľavy.

3.7.1 Predaj tovaru

Výnosy z predaja tovaru sa vykazujú, akonáhle dôjde k doručeniu tovaru a prevedeniu právneho nároku, keď sú splnené nasledujúce podmienky:

- Skupina previedla na kupujúceho významné riziká a odmeny z vlastníctva daného tovaru,
- Skupina si už neponecháva ani pokračujúcu manažérsku zodpovednosť v miere obvykle spájanej s vlastníctvom predaného tovaru, ani skutočnú kontrolu nad týmto tovarom,
- suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená,
- je pravdepodobné, že ekonomické úžitky spojené s transakciou budú plynúť do Skupiny,
- vzniknuté náklady alebo náklady, ktoré v súvislosti s transakciou ešte len vzniknú, môžu byť spoľahlivo ocenené.

3.7.2 Poskytovanie služieb

Spoločnosť vykazuje výnosy z predaja tovaru, predaja vyrobených výrobkov a predaných služieb a ostatných činností podľa princípu časového rozlíšenia. Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote prijatého plnenia alebo pohľadávky a predstavujú pohľadávky z tovarov a služieb dodávaných počas bežnej podnikateľskej činnosti bez zliav a dane z pridanej hodnoty.

Pravidlá Skupiny týkajúce sa vykazovania príjmov zo zmlúv o zhotovení sú opísané nižšie v poznámke č. 3.8.

3.7.3 Licenčné poplatky

Výnosy z licenčných práv sa vykazujú na aktuálnej báze, v súlade s podstatou súvisiacej zmluvy (ak je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená). Licenčné poplatky vypočítané na základe času sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania licenčnej zmluvy. Licenčné zmluvy založené na výrobe, tržbách a iných ukazovateľoch sa vykazujú s odkazom na príslušné zmluvné dojednania.

3.7.4 Prijaté dividendy a výnosovej úroky

Výnosy z dividend sa vykazujú, ako náhle vznikne právo akcionárov na prijatie platby (ak je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená).

Výnosové úroky z finančných aktív sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená. Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa uskutočňuje s ohľadom na neuhradenú istinu, pričom sa použije príslušná efektívna úroková miera, t.j. úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy po očakávanej dobe trvania finančného aktíva na jeho čistú účtovnú hodnotu.

3.7.5 Príjmy z prenájmu

Pravidlá Skupiny týkajúce sa výnosov z operatívneho lízingu sú opísané nižšie v bode 3.9.1.

3.8 Zmluvy o zhotovení

Ak je možné výsledok zmluvy o zhotovení spoľahlivo odhadnúť, výnosy a náklady sa vykazujú s ohľadom na stupeň dokončenia zákazky ku koncu účtovného obdobia. Stupeň rozpracovanosti sa určí na základe pomeru vynaložených nákladov za doposiaľ vykonanú prácu k odhadnutým celkovým nákladom, okrem prípadov, keď by uvedený výpočet o stupni rozpracovanosti nevypovedal. Odchýlky v práci, nároky a stimulačné platby sa zahŕňajú v rozsahu, v akom môže byť suma spoľahlivo ocenená a jej prijatie je pravdepodobné.

Ak výsledok zmluvy o zhotovení nemožno spoľahlivo odhadnúť, výnosy sa vykazujú v rozsahu tých vynaložených nákladov na zmluvu, u ktorých je pravdepodobná ich návratnosť. Náklady zmluvy sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom vzniknú. Ak je pravdepodobné, že celkové náklady na zákazku prekročia celkové výnosy z danej zmluvy, je očakávaná strata okamžite vykázaná ako náklad.

Ak náklady zmluvy vynaložené do dnešného dňa plus vykázané zisky mínus vykázané straty prekročia priebežnú fakturáciu, prebytok sa vykáže ako pohľadávka voči odberateľom zo zmlúv o zhotovení. U zmlúv, kde priebežná fakturácia prekročí náklady zmluvy vynaložené k dnešnému dňu plus vykázané zisky mínus vykázané straty, sa prebytok vykáže ako záväzok voči odberateľom zo zmlúv o zhotovení. Sumy prijaté skôr, než je príslušná práca vykonaná, sú zahrnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ako záväzok (v rámci prijatých záloh). Sumy fakturované za prácu vykonanú, ale zákazníkom doteraz nevyplatenú, sú zahrnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii do pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok.

3.9 Leasing

Lízing je klasifikovaný ako finančný lízing, ak sa prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva daného majetku na nájomcu. Všetky ostatné typy lízingu sa klasifikuje ako operatívny lízing.

3.9.1 Skupina ako prenajímateľ

Pri finančnom leasingu sa dlžné čiastky od nájomcov vykazujú ako pohľadávky vo výške čistej finančnej investície Skupiny do lízingu. Výnos z finančného lízingu je alokovaný do účtovných období tak, aby odrážal konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície Skupiny do finančného lízingu.

Pri operatívnom lízingu sa výnos vykazuje rovnomerne počas doby trvania lízingu. Počiatočné priame náklady, ktoré vznikli v súvislosti s dohadovaním a uzatvorením operatívneho lízingu, sa pripočítajú k účtovnej hodnote prenajatého majetku a účtujú sa rovnomerne počas doby trvania lízingu.

3.9.2 Skupina ako nájomca

Na začiatku doby lízingu sa majetok nadobudnutý formou finančného lízingu vykazuje ako aktíva Skupiny v ich reálnej hodnote, alebo ak je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Zodpovedajúci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do konsolidovaného výkazu o finančnej situácii ako záväzok z finančného lízingu.

Leasingové splátky sa rozdeľujú na finančné náklady a zníženie nesplateného záväzku z lízingu tak, aby bola zaistená konštantná úroková miera zo zvyšného zostatku záväzku. Finančné náklady sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku, ak priamo nesúvisia s prenajatým majetkom; v tom prípade sa aktivujú v súlade so všeobecným pravidlom Skupiny platným pre výpožičné náklady (pozri poznámku č. 3.13. nižšie). Podmienené nájomné sa stáva nákladom v obdobiach, v ktorých sa minulo.

Lízingové splátky v rámci operatívneho lízingu sa vykazujú ako náklad rovnomerne počas trvania doby lízingu, pokiaľ neexistuje iný systematický základ, ktorý by lepšie odrážal rozloženie ekonomických úžitkov nájomcu z predmetu lízingu. Podmienené nájomné na základe zmlúv o operatívnom lízingu sa stáva nákladom v obdobiach, v ktorých sa minulo.

V prípade, že Skupina využila stimuly k uzavretiu operatívneho lízingu, vykazujú sa takéto stimuly ako záväzky. Celkové úžitky zo stimulov sa vykazujú ako zníženie nákladov na nájomné rovnomerne počas doby lízingu, pokiaľ neexistuje iný systematický základ, ktorý by lepšie odrážal rozloženie ekonomických úžitkov nájomcu z predmetu lízingu.

3.10 Cudzie meny

Pri zostavovaní účtovnej závierky všetkých individuálnych subjektov Skupiny sa transakcie v inej mene, ako je funkčná mena daného subjektu (cudzía mena), vykazujú použitím menového kurzu platného k dátumu transakcie. Ku každému koncu účtovného obdobia sa peňažné položky v cudzej mene prepočítavajú použitím menového kurzu k tomuto dátumu. Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím menového kurzu platného k dátumu určenia reálnej hodnoty. Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historických cenách vyjadrených v cudzej mene, sa neprepočítavajú.

Kurzové rozdiely z peňažných položiek sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli, okrem:

- kurzových rozdielov spojených s pôžičkami v cudzej mene na nedokončené investície určené na výrobné účely v budúcich obdobiach, ktoré sú zahrnuté do obstarávacej ceny týchto aktív; tieto kurzové rozdiely sa považujú za úpravy nákladových úrokov z týchto pôžičiek v cudzej mene,
- kurzových rozdielov z transakcií uzatvorených na zabezpečenie určitých menových rizík (pozri poznámku č. 3.28 nižšie, účtovné pravidlá týkajúce sa zabezpečovania), a
- kurzových rozdielov z peňažných položiek vo forme pohľadávky alebo záväzku voči zahraničným jednotkám, ktorých úhrada sa neplánuje ani nie je pravdepodobné, že budú uhradené (a tvorí teda súčasť čistej investície do zahraničnej jednotky) a ktoré sa prvotne vykazujú vo výkaze komplexného výsledku a sú preklasifikované z vlastného imania do hospodárskeho výsledku pri splatení peňažnej položky.

Na účely prezentácie tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa aktíva a pasíva zahraničných jednotiek Skupiny vyjadrujú v mene EUR za použitia menových kurzov platných na konci účtovného obdobia. Výnosové a nákladové položky sa prepočítajú pomocou priemerného menového kurzu za dané obdobie. Ak menové kurzy v tomto období výrazne kolísali, použije sa menový kurz platný k dátumu transakcie. Prípadné kurzové rozdiely sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku a sú kumulované vo vlastnom imaní (s príslušným priradením nekontrolujúcim podielom).

Pri predaji zahraničnej jednotky (teda pri predaji celého podielu Skupiny v zahraničnej jednotke, pri predaji, ktorý vedie k strate ovládania dcérskej spoločnosti, ktorého súčasťou je zahraničná jednotka alebo pri čiastočnom predaji podielov v spoločnom dojednaní alebo pridruženom podniku, ktorého súčasťou je zahraničná jednotka a ktorého zostávajúci podiel sa stane finančným aktívom) sú všetky kurzové rozdiely súvisiace s touto jednotkou kumulované vo vlastnom imaní, ktoré možno priradiť vlastníkom spoločnosti, reklasifikované do hospodárskeho výsledku.

Ďalej vo vzťahu k čiastočnému predaju dcérskeho podniku, ktorý zahŕňa zahraničnú jednotku a ktorý nevedie k strate ovládania dcérskej spoločnosti, je pomerná časť kumulovaných kurzových rozdielov znovu priradená nekontrolujúcim podielom bez toho, že by bola zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku. Pri všetkých ostatných čiastočných predajoch (tzn. čiastočné predaje pridružených podnikov alebo spoločných dojednaní, ktoré nevedú k strate podstatného vplyvu alebo spoločného ovládania) je pomerná časť kumulovaných kurzových rozdielov reklasifikovaná do hospodárskeho výsledku.

S akýmkoľvek goodwillom a úpravami reálnej hodnoty identifikovateľného majetku a záväzkov súvisiacich s obstaraním zahraničnej jednotky sa zaobchádza ako s aktívami a záväzkami danej zahraničnej jednotky a sú prepočítané kurzom platným ku koncu každého účtovného obdobia. Vzniknuté kurzové rozdiely sú zaúčtované do ostatného úplného výsledku a akumulované vo vlastnom imaní.

3.11 Pôžičkové náklady

Výpožičné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k akvizícii, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, (t.j. aktíva, ktoré nevyhnutne potrebuje značné časové obdobie na to, aby bolo pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj), sa pripočítajú k obstarávacej cene takejto aktíva až do okamihu, keď je aktívum v podstatnej miere pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj.

Od výpožičných nákladov, ktoré spĺňajú kritériá pre aktiváciu, sa odpočítajú investičné výnosy z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vydania na oprávnené aktívum.

Všetky ostatné výpožičné náklady sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

3.12 Štátne dotácie

Štátne dotácie sa nevykazujú, pokiaľ neexistuje primeraná istota, že Skupina splní s nimi spojené podmienky a že dotácie budú prijaté.

Štátne dotácie sú systematicky vykazované do hospodárskeho výsledku v obdobiach, v ktorých Skupina účtuje súvisiace náklady, ktoré majú byť dotáciami kompenzované. Konkrétne štátne dotácie, ktorých základnou podmienkou je, že Skupina musí zakúpiť, postaviť alebo inak získať dlhodobý majetok, sa vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ako výnosy budúcich období a počas ekonomickej životnosti príslušných aktív sa preúčtovávajú do výnosov na systematickom a racionálnom základe.

Štátna dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty alebo za účelom poskytnutia okamžitej finančnej pomoci Skupine bez budúcich súvisiacich nákladov sa uzná ako výnos obdobia, v ktorom sa stala pohľadávkou.

Prospech plynúci zo štátnej pôžičky úročené sadzbou, ktorá je nižšia ako trhová sadzba, je účtovaný ako štátne dotácie a ocenený ako rozdiel medzi prijatým výťažkom a reálnou hodnotou pôžičky na základe platných trhových úrokových sadzieb.

3.13 Zamestnanecké pôžitky

3.13.1 Náklady na dôchodkové pôžitky a ukončenie pracovného pomeru

Platby do plánov definovaných príspevkov po skončení pracovného pomeru sa vykazujú v nákladoch po tom, kedy zamestnanci vykonajú služby, na základe ktorých získajú na dané príspevky právo.

Pri programoch so stanovenými pôžitkami po skončení pracovného pomeru sa náklady na zabezpečenie pôžitkov určujú pomocou prírastkovej metódy (Projected Unit Credit Method), s poistno-matematickým ocenením vždy ku koncu účtovného obdobia. Precenenia zahŕňajúce poistno-matematické zisky a straty, zmeny vplyvu maximálnej výšky aktív (ak je relevantný) a výnosy z majetku programu (okrem úrokov) sú okamžite zaúčtované do výkazu o finančnej situácii, sa zápisom na ťarchu účtu alebo v prospech ostatných súčastí komplexného výsledku v období, v ktorom vznikne. Precenenia účtované do ostatného úplného výsledku je okamžite zohľadnené v nerozdelenom zisku a nebude reklasifikované do hospodárskeho výsledku. Náklady minulej služby sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom dôjde k úprave plánu. Čistý úrok sa vypočíta pomocou diskontnej sadzby na začiatku účtovného obdobia z čistých záväzkov (aktív) zo stanovených pôžitkov.

Náklady na stanovené pôžitky sa delia nasledujúcim spôsobom:

- náklady na služby (vrátane bežných nákladov na služby, nákladov minulej služby a ziskov a strát z vysporiadania);
- čisté úrokové náklady alebo výnosy;
- precenenia.

Skupina účtuje o prvých dvoch komponentoch ocenenia nákladov na stanovené pôžitky vo výkaze ziskov a strát. Zisky a straty zo skrátenia benefitov sú zaúčtované ako náklady za minulé služby.

Závazok z dôchodkových pôžitkov vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii predstavuje skutočný schodok alebo prebytok v rámci programu so stanovenými pôžitkami Skupiny. Akékoľvek prebytky vyplývajúce z tohto výpočtu sú obmedzené výškou súčasnej hodnoty všetkých ekonomických pôžitkov, ktoré sú k dispozícii vo forme náhrad z plánov alebo zníženia budúcich príspevkov do plánov.

Závazok z pôžitkov pri ukončení pracovného pomeru sa vykáže buď k dátumu, keď účtovná jednotka už nemôže odvolať ponuku týchto pôžitkov alebo účtovná jednotka vykáže súvisiace náklady na reštrukturalizáciu, podľa toho, ktorá z týchto situácií nastane skôr.

3.13.2 Krátkodobé a ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžitky

Závazky vykázané v súvislosti s krátkodobými zamestnaneckými pôžitkami sú ocenené v nediskontovanej výške pôžitku, ktorý bude podľa očakávaní vyplatený výmenou za súvisiace službu.

Závazky vykázané v súvislosti s ostatnými dlhodobými zamestnaneckými pôžitkami sú ocenené súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktoré Skupina pravdepodobne urobí v súvislosti so službami poskytovanými zamestnancami až do dátumu zostavenia účtovnej závierky. Závazok z dôchodkových pôžitkov vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii predstavuje skutočný schodok alebo prebytok v rámci programu so stanovenými pôžitkami Skupiny. Akékoľvek prebytky vyplývajúce z tohto výpočtu sú obmedzené výškou súčasnej hodnoty všetkých ekonomických pôžitkov, ktoré sú k dispozícii vo forme náhrad z plánov alebo zníženia budúcich príspevkov do plánov.

3.14 Dane

3.14.1 Splatná daň

Splatná daň sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za dané obdobie. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný v konsolidovanom [výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku / výkaze ziskov a strát], pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Splatná daň Skupiny sa vypočíta pomocou daňových sadzieb uzákonených, resp. vyhlásených do konca účtovného obdobia.

3.14.2 Odložená daň

Odložená daň sa vykáže na základe dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov v konsolidovanej účtovnej závierke a ich daňovým základom použitú na výpočet zdaniteľného zisku. Odložené daňové záväzky sa uznávajú všeobecne u všetkých zdaniteľných dočasných rozdielov. Odložené daňové pohľadávky sa všeobecne uznávajú u všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť použiť odpočítateľné dočasné rozdiely, bude dosiahnutý. Tieto odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nevykazujú, ak dočasný rozdiel vzniká z prvotného vykázaní (okrem podnikových kombinácií) aktív alebo záväzkov v rámci transakcie, ktorá neovplyvňuje zdaniteľný ani účtovný zisk. O odložených daňových záväzkoch sa ďalej neúčtuje, ak dočasné rozdiely vzniknú pri prvotnom vykázaní goodwillu.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri zdaniteľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s investíciami do dcérskych a pridružených podnikov a účasťami na spoločnom podnikaní okrem prípadov, keď je Skupina schopná načasovať zrušenie dočasného rozdielu, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú v dohľadnej budúcnosti zrušené. Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s takýmito investíciami a podielmi, sa vykazujú iba v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť použiť odpočítateľné dočasné rozdiely, bude dosiahnutý, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú v dohľadnej budúcnosti zrušené.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy na konci účtovného obdobia a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk bude schopný odloženú daňovú pohľadávku pokryť v celkovej alebo čiastočnej výške.

Odložené daňové záväzky a pohľadávky sa oceňujú pomocou daňovej sadzby, ktorá bude platiť v období, v ktorom pohľadávka bude realizovaná alebo záväzok splatný, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov) uzákonených resp. vyhlásených do konca účtovného obdobia.

Oceňovanie odložených daňových záväzkov a pohľadávok zohľadňuje daňové dôsledky, ktoré vyplývajú zo spôsobu, akým Skupina ku koncu účtovného obdobia očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojich aktív a záväzkov.

Na účely ocenenia odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok u investícií do nehnuteľností, ktoré sa oceňujú za použitia modelu ocenenia reálnou hodnotou, sa predpokladá, že bude účtovná hodnota takýchto nehnuteľností realizovaná v plnej výške predajom, ak nie je tento predpoklad vyvrátený. Tento predpoklad je vyvrátený, ak je investícia do nehnuteľností odpisovateľná a je držaná v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je spotrebovať v priebehu doby prakticky všetok ekonomický prospech z investície do nehnuteľnosti plynúce, nie ju predať. Vedenie spoločnosti posúdilo portfólia investícií do nehnuteľností Skupiny a došlo k záveru, že žiadne investície do nehnuteľností Skupiny nie sú držané podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je využiť v podstate všetky ekonomické úžitky, ktoré investície do nehnuteľností predstavuje, v priebehu času skôr než predajom. Preto vedenie určilo, že predpoklad "predaja" uvedený v úpravách IAS 12 nie je vyvrátený. Skupina teda nevykazovala o žiadnej odloženej dane zo zmien reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, pretože sa na ňu nevzťahujú žiadna daň z príjmov vyplývajúca z predaja investícií do nehnuteľností.

3.14.3 Splatná a odložená daň za obdobie

Splatná a odložená daň sa zahŕňa do hospodárskeho výsledku, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa vykazujú buď v ostatnom celkovom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní - v tom prípade sa aj splatná a odložená daň vykazuje v ostatnom celkovom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní. Ak splatná alebo odložená daň vzniká pri prvotnom zaúčtovaní podnikovej kombinácie, je daňový efekt zahrnutý do účtovania o podnikovej kombinácii.

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 22 % po úprave niektorých položiek na daňové účely. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch.

Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2015 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12. 2014 prepočítaný sadzbou dane 22 % (31.12.2013: 22 %).

3.15 Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky a stavby využívané vo výrobe a zásobovanie tovarom, na poskytovanie služieb alebo na administratívne účely sa uvádzajú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v precenenej sume, ktorá zodpovedá reálnej hodnote k dátumu precenenia po odpočítaní následných oprávok a následných akumulovaných strát zo zníženia hodnoty. Precenenia je vykonávané s dostatočnou pravidelnosťou, aby sa účtovná hodnota významne nelíšila od reálnej hodnoty, ktorá by bola určená na konci každého účtovného obdobia.

Všetky navýšenia hodnoty z precenenia pozemkov a budov sú vykázané v ostatnom úplnom výsledku a kumulované vo vlastnom imaní. Výnimkou sú navýšenia, ktorými sa ruší zníženie hodnoty z precenenia u toho istého majetku, ktoré bolo predtým zaúčtované do hospodárskeho výsledku. V takom prípade je navýšenie zaúčtované v prospech hospodárskeho výsledku vo výške zníženia hodnoty, ktoré bolo pôvodne zaúčtované do nákladov. Zníženie účtovnej hodnoty vyplývajúce z precenenia pozemkov a budov je zaúčtované do hospodárskeho výsledku v prípade, že prevyšuje prípadný zostatok fondu z precenenia majetku vzťahujúce sa k predchádzajúcemu preceneniu majetku.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Nedokončené investície určené na používanie vo výrobe, zásobovanie alebo na administratívne účely sa účtujú v obstarávacej cene zníženej o straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacie náklady zahŕňajú poplatky za odborné služby a v prípade akceptovateľného aktíva aj výpožičné náklady, ktoré sa aktivujú v súlade s účtovným pravidlom Skupiny. Tieto investície sa klasifikujú podľa príslušných kategórií pozemkov, budov a zariadení, ako náhle sú dokončené a pripravené na zamýšľané použitie. Odpisovania takéhoto aktíva, rovnako ako odpisovanie ostatného majetku, sa začne okamihom, kedy je majetok pripravený na zamýšľané použitie.

Odpisy precenených budov sa vykazujú v hospodárskom výsledku. Pri následnom predaji alebo vyradení preceneného majetku sa súvisiace prírastok z precenenia, ktorý zostane vo fonde z precenenia majetku, prevádza priamo do nerozdeleného zisku. Okrem prípadov, keď sa majetok odúčtuje, sa z fondu z precenenia nevykonáva žiadny prevod do nerozdeleného zisku.

Pozemky vlastnené spoločnosťou nie sú odpisované.

Stroje a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Odpisy sa vykazujú tak, aby celá obstarávacia cena aktíva alebo precenená suma (okrem pozemkov vlastnených spoločnosťami a nedokončených investícií) znížená o zostatkovú hodnotu bola rozvrhnutá na celú dobu použiteľnosti daného aktíva, za použitia metódy lineárnych odpisov. Predpokladaná doba použiteľnosti, zostatkovej hodnoty a metóda odpisovania sa preverujú vždy na konci každého účtovného obdobia, pričom vplyv akýchkoľvek zmien v odhadoch sa účtuje prospektívne.

Majetok nadobudnutý formou finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby použiteľnosti rovnako ako vlastné aktíva. Ak však neexistuje primeraná istota, že bude vlastnícky titul získaný do konca doby prenájmu, aktíva sú odpisované po dobu prenájmu alebo počas doby použiteľnosti, podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

Akákoľvek položka nehnuteľností, strojov a zariadení sa preklasifikuje pri predaji alebo ak sa neočakávajú žiadne ekonomické úžitky z pokračujúceho používania majetku. Akékoľvek zisky alebo straty z predaja alebo vyradenia určitej položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa určuje ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou daného aktíva a vykáže sa v hospodárskom výsledku.

3.16 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností je nehnuteľnosť držaná na dosiahnutie príjmu z nájomného a / alebo za účelom zhodnotenia (vrátane nehnuteľností vo fáze výstavby na budúce použitie ako investície do nehnuteľností). Investície do nehnuteľností sa prvotne ocenia na úrovni obstarávacích nákladov, ktoré zahŕňajú aj vedľajšie náklady spojené s obstaraním nehnuteľnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície do nehnuteľností oceňujú reálnou hodnotou. Všetky podiely Skupiny na nehnuteľnostiach držané na základe operatívneho lízingu s cieľom získať príjem z nájomného alebo za účelom zhodnotenia sa účtujú ako investície do nehnuteľností a sú ocenené pomocou modelu reálnej hodnoty. Zisky a straty zo zmeny reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností sa zahrnú do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom k nim došlo.

Investície do nehnuteľností sa preklasifikuje pri predaji, alebo ak je investícia do nehnuteľností trvalo stiahnutá z používania a z jej predaja neočakávajú budúce ekonomické úžitky. Zisky a straty vzniknuté pri ukončení vykazovania nehnuteľnosti (stanovené ako rozdiel medzi čistým výnosom z predaja a účtovnou hodnotou majetku) sú zahrnuté do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom je nehnuteľnosť preklasifikuje.

Ocenenie pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2014 vykázané v ich objektívnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011 a 2014 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Precenenie majetku v spoločnosti bolo vykonané na základe jeho ocenenia vykonaného nezávislými odhadcami, ktorí použili princíp reprodukčnej obstarávacej ceny zníženej o amortizáciu, ako aj na základe odborného posúdenia manažmentom, vykonaného s použitím aktuálnych trhových informácií. Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako pozemky, budovy, stroje a zariadenia v zmysle IAS 16 je prebytok na hodnote aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní, a taktiež zmeny v odhadovaných zostatkových ekonomických životnostiach týchto aktív. Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako investície do nehnuteľností v súlade s IAS 40 je výnos alebo náklad v období v ktorom precenenie vzniklo a toto precenenie je vykázané vo výkaze ziskov a strát. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z precenenia nepredstavujú nevyhnutne hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť, alebo budú predané.

Existujú neistoty týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetviach predovšetkým strojárkej a hutníckej výroby, ktoré môžu prípadne vyústiť do budúcich možných úprav odhadovaných precenených hodnôt a životnosti majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, vlastné imanie a výsledok hospodárenia.

3.17 Nehmotný majetok

3.17.1 Samostatne obstarané nehmotné aktíva

Samostatne obstarané nehmotný majetok s konečnou dobou použiteľnosti sa vykazujú v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovanej amortizácie a strát zo zníženia hodnoty. Amortizácia sa účtuje rovnomerne počas predpokladanej doby použiteľnosti. Predpokladaná doba použiteľnosti a metóda odpisovania sa preverujú vždy na konci každého účtovného obdobia, pričom vplyv akýchkoľvek zmien v odhadoch sa účtuje prospektívne. Samostatne obstaraný nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti sa vyazuje v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovaných strát zo zníženia hodnoty.

Ďalšie informácie sa uvádzajú v poznámke č. 4.

3.17.2 Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou - výdavky na výskum a vývoj

Výdavky na výskumnú činnosť sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom boli vynaložené.

Nehmotný majetok vznikajúce ako výsledok vývoja (alebo fázy vývoja v rámci interného projektu), sa vykazujú ako aktívum výlučne vtedy, keď je jednotka schopná preukázať všetky z nasledovných skutočností:

- technická realizovateľnosť dokončenia nehmotného majetku tak, že ho bude možné využívať alebo prediť,
- existuje zámer dokončiť nehmotný majetok a využívať ho alebo prediť,
- účtovná jednotka je schopná nehmotný majetok využiť alebo prediť,
- je možné preukázať, akým spôsobom bude nehmotný majetok vytvárať pravdepodobné budúce ekonomické úžitky,
- sú dostupné zodpovedajúce technické, finančné a ostatné zdroje na dokončenie vývoja a pre využitie alebo predaj nehmotného majetku,
- účtovná jednotka je schopná spoľahlivo oceňovať výdavky súvisiace s nehmotným majetkom počas jeho vývoja.

Suma prvotného uznania nehmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa celkové výdavky vynaložené od okamihu, keď nehmotný majetok prvýkrát splnil kritérium pre uznanie uvedené vyššie. Ak nie je možné vykázať žiadny nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou, výdavky na vývoj sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou vyazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty pomocou rovnakej metódy ako v prípade samostatne aktivovaných aktív.

3.17.3 Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách

Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách a deklarovaná oddelene od goodwillu sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície (ktorá je považovaná za ich obstarávací náklad).

Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty pomocou rovnakej metódy ako v prípade samostatne aktivovaných nehmotných aktív.

3.17.4 Ukončenie vykazovania nehmotných aktív

Nehmotný majetok je odúčtovaný pri predaji alebo ak sa neočakávajú budúce ekonomické úžitky z jeho používania alebo predaja. Zisky alebo straty z odúčtovania nehmotného majetku, sú stanovené ako rozdiel medzi čistým výnosom z predaja a účtovnou hodnotou majetku, sú zaúčtované do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom je aktívum odúčtované.

3.18 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku, okrem goodwillu

Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že aktívum môže mať zníženú hodnotu. Pokiaľ akýkoľvek takýto náznak existuje, odhadne sa spätné ziskateľná suma takéhoto majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak nie je možné určiť spätné ziskateľnú sumu jednotlivého aktíva, Skupina určí spätné ziskateľnú sumu peňažotvornej jednotky, do ktorej majetok patrí. Celopodnikové aktíva sa priradia k samostatnej peňažotvornej jednotke, ak sa dá určiť rozumný a konzistentný základ pre ich priradenie. Inak sú celopodnikové aktíva priradené k najmenšej skupine jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, pre ktorú je možné určiť rozumný a konzistentný základ pre ich priradenie.

Nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti a nehmotný majetok, ktorý ešte nie je uplatňovaný, sa testuje na zníženie ich hodnoty aspoň raz ročne a pri každom náznaku možného zníženia ich hodnoty.

Spätné ziskateľná suma sa rovná reálnej hodnote majetku zníženej o náklady na predaj alebo hodnote z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní hodnoty z používania sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a špecifické riziká pre dané aktívum, o ktoré neboli upravené odhady budúcich peňažných tokov.

Ak je spätné ziskateľná suma majetku (alebo peňažotvornej jednotky) nižšia ako jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota majetku (alebo peňažotvornej jednotky) na jeho spätné ziskateľnú sumu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do hospodárskeho výsledku, ibaže je dané aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa strata zo zníženia hodnoty posudzuje ako zníženie prebytku z precenenia tohto majetku.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (alebo peňažotvornej jednotky) sa zvýši na upravený odhad jeho spätné ziskateľnej sumy, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňažotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do hospodárskeho výsledku, ibaže je aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa zrušenie straty zo zníženia hodnoty posudzuje ako zvýšenie precenenia.

3.19 Zásoby

Materiál a ostatné zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na materiál, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Čistá realizovateľná hodnota je odhadom predajnej ceny pri bežných podmienkach obchodovania po odpočítaní nákladov na predaj. Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa vykazujú vo vlastných nákladoch alebo v čistej realizovateľnej hodnote, vždy v tej, ktorá je nižšia. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady výroby a výrobnú réžiu.

3.20 Rezervy

Rezervy sa vykážu, ak má Skupina súčasný (zmluvný alebo mimozmluvný) záväzok, ktorý je dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že Skupina bude musieť tento záväzok vysporiadať a výšku takéhoto záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

Suma vykázaná ako rezerva je najlepším odhadom výdavkov, ktoré budú nevyhnutné na vysporiadanie súčasnej povinnosti vykázaného ku koncu účtovného obdobia po zohľadnení rizík a neistôt spojených s daným záväzkom. Ak sa rezerva určuje pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na vyrovnanie súčasného záväzku, účtovná hodnota rezervy sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov (ak je efekt časovej hodnoty peňazí významný).

Ak sa očakáva, že niektoré alebo všetky výdavky potrebné na vysporiadanie rezervy budú nahradené inou stranou, vykáže sa pohľadávka na strane aktív, ak je prakticky isté, že Skupina náhradu dostane a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť čiastky, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňažotvornej jednotky). Zrušenie straty zníženia hodnoty sa priamo premietne do hospodárskeho výsledku, ibaže je aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa zrušenie straty zo zníženia hodnoty posudzuje ako zvýšenie precenenia.

3.20.1 Nevýhodné zmluvy

Súčasný záväzok vyplývajúci z nevýhodných zmlúv sa účtuje a oceňuje ako rezerva. Nevýhodná zmluva sa chápe ako zmluva Skupiny, na základe ktorej nevyhnutné náklady na splnenie záväzkov v zmysle zmluvy prevyšujú predpokladané ekonomické úžitky, ktorých prijatie sa na základe takejto zmluvy očakáva.

3.20.2 Reštrukturalizácia

Skupina vykáže rezervu na reštrukturalizáciu, ak má vypracovaný podrobný, oficiálne zdokumentovaný plán reštrukturalizácie a u tých, ktorých sa to týka, vyvolala reálne očakávanie, že reštrukturalizácia bude vykonaná, a to tým, že začala implementáciu jej plánu alebo zverejnila hlavné črty tým, ktorí budú reštrukturalizáciou ovplyvnení. Ocenenie rezerv na reštrukturalizáciu zahŕňa len priame výdavky spojené s reštrukturalizáciou, t.j. čiastky nevyhnutne potrebné pre vykonanie reštrukturalizácie, ktoré nesúvisia s pokračujúcimi aktivitami účtovnej jednotky.

3.20.3 Záručné opravy

Rezervy na očakávané náklady na záručné záväzky vyplývajúce z miestnej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na predaj tovaru, sa vykazujú k dátumu predaja príslušných výrobkov podľa najlepšieho odhadu vedenia, pokiaľ ide o výdavky potrebné na vysporiadanie záväzkov Skupiny.

3.20.4 Podmienené záväzky nadobudnuté v rámci podnikovej kombinácie

Podmienené záväzky prijaté v rámci podnikovej kombinácie sú pri prvotnom vykázaní ocenené reálnou hodnotou k dátumu obstarania. Ku koncu nasledujúcich účtovných období sú tieto podmienené záväzky ocenené buď v sume, ktorá by sa vykazovala podľa štandardu IAS 37 Rezervy a podmienené záväzky, alebo v sume prvotne vykázanéj zníženej o amortizáciu vykázanú v súlade so štandardom IAS 18 Výnosy, podľa toho, ktorá z čiastok je vyššia.

3.21 Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú, hneď ako sa Skupina stane stranou zmluvných ustanovení finančných nástrojov.

Finančné aktíva a finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť k obstaraniu alebo vydaniu finančných aktív alebo finančných záväzkov (iných ako finančné aktíva a finančné záväzky nezaraďované do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote vykazanej do zisku alebo straty), sa pri prvotnom vykázaní pripočítajú k reálnej hodnote resp. odpočítajú od reálnej hodnoty finančných aktív alebo finančných záväzkov. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť k nadobudnutiu finančných aktív alebo finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote vykazanej do zisku alebo straty, sa okamžite vykazujú v hospodárskom výsledku.

3.22 Finančné aktíva

Finančné aktíva sa klasifikujú do týchto štyroch kategórií: finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, investície držané do splatnosti, finančné aktíva držané na predaj a úvery a pohľadávky. Klasifikácia závisí od charakteru finančného majetku a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom zaúčtovaní. Nákupy alebo predaje finančných aktív s obvyklým termínom dodania sa zaúčtujú, resp. odúčtujú, k dátumu transakcie. Nákupy alebo predaje s obvyklým termínom dodania sú kúpy alebo predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktív v časovom rámci stanovenom predpisom alebo konvenciami daného trhu.

3.22.1 Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty dlhového nástroja a alokácia úrokového výnosu za dané obdobie. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných príjmov (vrátane všetkých poplatkov zaplatených alebo prijatých, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ďalších prémie alebo diskontov) počas očakávanej doby trvania dlhového nástroja, alebo prípadne po kratšom období, na ich čistú zostatkovú hodnotu k okamihu prvotného vykázaní.

Výnosy sa vykazujú na základe efektívnej úrokovej miery dlhových nástrojov, okrem finančných aktív klasifikovaných ako v reálnej hodnote vykazanej do zisku alebo straty.

3.22.2 Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva sa klasifikujú ako Finančné ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ak sú určené na obchodovanie alebo sú označené ako oceňované v reálnej hodnote vykazanej do zisku alebo straty.

Finančné aktíva sa klasifikujú ako držané na obchodovanie, ak:

- boli obstarané v zásade za účelom ich predaja v blízkej budúcnosti, alebo
- sú pri prvotnom vykázaní súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené Skupinou alebo ktorých je v poslednej dobe doložené obchodovanie realizované pre krátkodobý zisk, alebo
- sú derivátom, ktorý neplní funkciu efektívneho zabezpečovacieho nástroja.

Finančné aktívum, okrem finančného majetku určeného na obchodovanie, je možné pri prvotnom vykázaní označiť ako finančné aktívum v reálnej hodnote vykazanej do zisku alebo straty, pokiaľ:

- takéto označenie vylučuje alebo významne obmedzuje oceňovacie alebo účtovné nejednotnosti, ktoré by inak mohli vzniknúť, alebo
- je finančné aktívum súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných záväzkov alebo oboch, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť je hodnotená v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík alebo investičnou stratégiou účtovnej jednotky na základe reálnej hodnoty a informácie o tejto skupine sú na tomto základe interne odovzdávať, alebo
- je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vložených derivátov, a IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva označovala ako v reálnej hodnote vykazanej do zisku alebo straty.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledný zisk alebo strata z precenenia sa účtuje do hospodárskeho výsledku. Čistý zisk alebo čistá strata zúčtovaná do hospodárskeho výsledku zahŕňa všetky dividendy alebo úroky získané z finančného majetku a sú zahrnuté v riadku "ostatné zisky a straty".

3.22.3 Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa oceňujú v zostatkovej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení zníženia hodnoty.

3.22.4 Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky (vrátane pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, bankových zostatkov a hotovosti a ďalších) sa oceňujú zostatkovou hodnotou za použitia metódy efektívnej úrokovej miery po odpočítaní strát zo zníženia hodnoty.

Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, s výnimkou krátkodobých pohľadávok, pri ktorých je dopad diskontovania nevýznamný.

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Úvery a pohľadávky sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty. Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

Krátkodobé pohľadávky sú vykazované v nominálnej hodnote znížené o opravné položky.

Opravné položky sú kalkulované na základe individuálneho rizika a minulých skúseností. Spoločnosť vykazuje opravné položky k obchodným pohľadávkam. Metódy výpočtu strát na zníženie hodnoty založené na vekovej štruktúre pohľadávok sú nasledovné:

- pohľadávky po lehote splatnosti do 90 dní - netvorí sa opravná položka;
- pohľadávky po lehote splatnosti od 91 dní do 180 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 20%;
- pohľadávky po lehote splatnosti od 181 dní do 365 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 50%;
- pohľadávky po lehote splatnosti nad 365 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 100%.

3.22.5 Finančný majetok držaný za účelom predaja

Finančné aktíva sú nederivátové finančné aktíva, ktoré sú buď označené ako realizovateľná, alebo nie sú klasifikované ako a) úvery a pohľadávky, b) investície držané do splatnosti alebo c) finančné aktíva v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty.

Kótované umorovateľné dlhopisy, ktoré Skupina vlastní a ktoré sa obchodujú na aktívnom trhu, sú klasifikované ako realizovateľné a vykazujú sa v reálnej hodnote ku koncu každého účtovného obdobia. Skupina vlastní tiež investície do nekótovaných akcií, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu, ale sú tiež klasifikované ako finančné aktíva a vykazovať v reálnej hodnote ku koncu každého účtovného obdobia (pretože podľa mienky členov vedenia možno reálnu hodnotu spoľahlivo určiť). Zmeny zostatkovej hodnoty realizovateľných peňažných finančných aktív, ktoré súvisia so zmenami menových kurzov (pozri nižšie), výnosových úrokov vypočítaných za použitia metódy efektívnej úrokovej miery a dividend z realizovateľných investícií do kapitálových nástrojov sa vykazujú v hospodárskom výsledku. Ostatné zmeny zostatkovej hodnoty finančných aktív sa vykazujú v ostatnom úplnom výsledku a sú kumulované vo fonde z precenenia investícií. V prípade predaja investícií alebo zníženia ich hodnoty sa zisk alebo strata kumulované v minulom období vo fonde z precenenia investícií reklasifikácie do hospodárskeho výsledku.

Dividendy z kapitálových nástrojov sa účtujú do hospodárskeho výsledku, keď Skupina získa právo dostávať dividendy.

Reálna hodnota realizovateľných peňažných aktív denominovaných v cudzej mene sa určuje v danej cudzej mene a prepočítava sa za použitia spotového kurzu ku koncu účtovného obdobia. Kurzové zisky a straty, ktoré sú vykázané v hospodárskom výsledku, sa určujú na základe zostatkovej hodnoty peňažných aktív. Ostatné kurzové zisky a straty sa vykazujú v ostatnom úplnom výsledku.

Realizovateľné investície do kapitálových nástrojov, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu na aktívnom trhu a ktorých reálna hodnota nemôže byť spoľahlivo určená, a deriváty, ktoré súvisia s takýmito nekótované kapitálovými nástrojmi a musia byť vysporiadané dodaním týchto nástrojov, sa oceňujú obstarávacou cenou zníženou o všetky identifikovanej straty zo zníženia hodnoty ku koncu každého účtovného obdobia.

3.22.6 Zníženie hodnoty finančných aktív

Finančné aktíva, okrem aktív v reálnej hodnote vykazanej do zisku alebo straty, sa posudzujú z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy ku koncu účtovného obdobia. Hodnota finančných aktív je považovaná za zníženú, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní finančného aktíva, došlo k zníženiu odhadovaných budúcich peňažných tokov z investície.

V prípade kapitálových nástrojov klasifikovaných ako finančné aktíva je významný alebo dlhodobý pokles reálnej hodnoty cenného papiera pod jeho obstarávaciu cenu považovaný za objektívny dôkaz zníženia hodnoty.

Pri všetkých ostatných finančných aktívach by medzi objektívne dôkazy zníženia hodnoty patrili nasledujúce skutočnosti:

- závažné finančné ťažkosti emitenta alebo protistrany, alebo
- porušenie zmluvy ako napríklad omeškanie pri splácaní alebo nesplácania úrokov alebo istiny, alebo
- situácia, kedy je pravdepodobné, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz alebo u neho dôjde k finančnej reorganizácii, alebo
- vymiznutie aktívneho trhu pre finančné aktívum z dôvodu finančných ťažkostí.

U niektorých kategórií finančných aktív, ako sú pohľadávky z obchodných vzťahov, je ešte následne posúdené, či došlo k zníženiu hodnoty u celej skupiny aktív, hoci nedošlo k zníženiu hodnoty jednotlivých položiek. Medzi objektívne dôkazy zníženia hodnoty u celého portfólia pohľadávok by patrila skoršia skúsenosť Skupiny s realizáciou pohľadávok, zvýšenie počtu platieb v portfóliu, s ktorých úhradou je dlžník v omeškaní viac ako 60 dní, alebo pozorovateľné zmeny národných alebo miestnych ekonomických podmienok, ktoré dobou výskytu zodpovedajú dobe, kedy nedochádzalo ku splácaniu pohľadávok.

V prípade finančných aktív oceňovaných zostatkovou hodnotou je čiastkou vykazanej straty zo zníženia hodnoty rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva.

V prípade finančných aktív oceňovaných obstarávacou cenou sa výšky straty zo zníženia hodnoty určuje ako rozdiel medzi zostatkovou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných existujúcou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku. Takáto strata zo zníženia hodnoty nemôže byť v nasledujúcich obdobiach stornovaná.

Účtovná hodnota finančného aktíva sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančných aktív okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje s použitím účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je považovaná za nedobytnú, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následne realizované sumy, ktoré boli predtým odpísané, sú započítané proti účtu opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú v hospodárskom výsledku.

Ak je u finančného aktíva zistené zníženie hodnoty, sú kumulované zisky alebo straty zachytené skôr v ostatnom komplexnom výsledku reklasifikované v danom období do hospodárskeho výsledku.

U finančných aktív ocenených zostatkovou hodnotou, ak v nasledujúcom období strata zo zníženia hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektívne pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, je táto predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty stornovaná prostredníctvom hospodárskeho výsledku. V dôsledku tohto storna však nesmie dôjsť k tomu, že účtovná hodnota investície k dátumu storna zníženia hodnoty bude vyššia, než by bola zostatková hodnota v prípade, že by zníženie hodnoty zaúčtované nebolo.

V prípade realizovateľných podielových cenných papierov sa straty zo zníženia hodnoty predtým vykázané v hospodárskom výsledku nestornujú prostredníctvom hospodárskeho výsledku. Prípadné zvýšenie reálnej hodnoty po vykázaní straty zo zníženia hodnoty sa vykazuje priamo v ostatnom úplnom výsledku a kumuluje sa vo fonde z precenenia investícií. V prípade dlhových cenných papierov sa straty zo zníženia hodnoty následne stornuje prostredníctvom hospodárskeho výsledku, ak zvýšenie reálnej hodnoty investície môže objektívne súvisieť s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty.

3.22.7 Ukončenie vykazovania finančných aktív

Skupina pristupuje k vyčleneniu finančného aktíva v prípade, kedy vyprší zmluvné práva k peňažným tokom z majetku alebo keď prevedie na iný subjekt toto finančné aktívum a následne aj všetky riziká a úžitky spojené s jeho vlastníctvom na iný subjekt. Ak Skupina neprevedie ani si neponechá v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom aktíva a ponechá si kontrolu nad aktívom, zaúčtuje podiel, ktorý si na prevedené aktíva ponecháva, a súvisiaci záväzok vyplývajúci zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si Skupina ponechá v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom prevedeného finančného aktíva, pokračuje v účtovaní o tomto finančnom aktíve a zaúčtuje aj zabezpečenú výpožičku.

Pri ukončení vykazovania finančného aktíva ako celku sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčtom prijatých a očakávaných plnení a kumulovaného zisku alebo straty vykázaných v ostatnom komplexnom výsledku a kumulovane vo vlastnom imaní vykazuje cez výsledok hospodárenia.

Ukončenie vykazovania finančného aktíva inak než ako celku (napr. Ak si Skupina ponechá možnosť odkúpiť časť prevedeného aktíva) alokuje Skupina účtovnú hodnotu finančného aktíva vykázanú v predchádzajúcom období medzi časť, ktorú bude aj naďalej vykazovať, a časť, ktorú už vykazovať nebude, na základe príslušných reálnych hodnôt týchto častí v deň prevodu. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou alokovanú na časť, ktorá už nebude vykazovať, a súhrnom protihodnoty prijatej za časť, ktorá už nebude vykazovať, a všetkých akumulovaných ziskov alebo strát na ňu alokovaných, ktoré boli vykázané v ostatných komplexného výsledku, sa vykazuje v hospodárskom výsledku. Kumulatívny zisk alebo strata, ktorý bol vykázaný v ostatných komplexného výsledku, sú alokované medzi časť, ktorá sa naďalej vykazuje, a časť, ktorá už nie je stanovená, na základe príslušných reálnych hodnôt týchto častí.

3.23 Finančné záväzky a nástroje vlastného imania emitované Skupinou

3.23.1 Klasifikácia ako dlh alebo vlastné imanie

Dlhové a kapitálové nástroje vydané podnikom Skupiny sa klasifikujú ako finančné záväzky alebo ako vlastné imanie podľa obsahu zmluvnej dohody a definícií finančného záväzku a nástroja vlastného imania.

3.23.2 Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je akákoľvek zmluva, ktorá vyjadruje zostávajúci podiel na aktívach účtovnej jednotky po odpočítaní všetkých jej záväzkov. Kapitálové nástroje emitované jednotkou v Skupine sa vykazujú v hodnote prijatých platieb zníženej o priame náklady na emisiu.

Odkúpenie vlastných kapitálových nástrojov spoločnosti je vykázané a odpočítané priamo vo vlastnom imaní. Pri kúpe, predaji, vydaní alebo zrušení vlastných kapitálových nástrojov spoločnosti sa do hospodárskeho výsledku nevykazuje, žiadny zisk alebo strata.

3.23.3 Zložené nástroje

Jednotlivé komponenty zložených nástrojov (konvertibilných dlhopisov) vydaných spoločnosťou sa klasifikujú oddelene ako finančné záväzky a vlastné imanie podľa obsahu zmluvnej dohody a definícií finančného záväzku a nástroja vlastného imania. Konverzná opcia, ktorá bude vysporiadaná výmenou pevnej sumy peňažnej hotovosti alebo iného finančného aktíva za pevný počet vlastných kapitálových nástrojov spoločnosti, je nástrojom vlastného imania.

Reálna hodnota dlhového komponentu k dátumu emisie sa odhadne pomocou trhovej úrokovej sadzby platnej pre podobné nekonvertibilné nástroje. Táto suma sa vykáže ako záväzok na základe zostatkovej účtovnej hodnoty pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, kým záväzok nezanikne pri konverzii alebo k dátumu splatnosti daného nástroja.

Konverzná opcia klasifikovaná ako vlastné imanie sa určuje odpočítaním sumy záväzkovej zložky z reálnej hodnoty zloženého nástroja ako celku. Vykazuje sa do vlastného imania po odpočítaní účinkov dane z príjmov a následne sa nepreceňuje.

Konverzná opcia klasifikovaná ako vlastné imanie zostane vo vlastnom imaní až do uplatnenia konverzných opcie, kedy bude zostatok vykázaný vo vlastnom imaní prevedený do [emisného ážia / iného fondu v rámci vlastného imania [popíšte]]. Ak ostane konverzná opcia k dátumu splatnosti konvertibilného dlhopisu je nevyužitá, zostatok vykázaný vo vlastnom imaní bude prevedený do [nerozdeleného zisku / iného fondu v rámci vlastného imania [popíšte]]. Pri konverzii alebo vypršaní konverzných opcie sa do hospodárskeho výsledku nevykazuje žiadny zisk alebo strata.

Transakčné náklady, ktoré súvisia s vydaním konvertibilných dlhopisov, sú alokované na ich záväzkovú a kapitálovú zložku v pomere, ktorý zodpovedá alokácii hrubých prijatých platieb. Transakčné náklady, ktoré súvisia s kapitálovou zložkou, sú vykázané priamo do vlastného imania. Transakčné náklady, ktoré súvisia so záväzkovú zložkou, sú zahrnuté do účtovnej hodnoty komponentu záväzku a odpisujú sa počas existencie konvertibilných dlhopisov za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

3.23.4 Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty, alebo ako ostatné finančné záväzky.

3.23.4.1 Finančné záväzky v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty, ak sú určené na obchodovanie alebo sú označené ako ocenené v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty.

Finančné záväzky sa klasifikujú ako určené na obchodovanie, ak:

- vznikli v zásade za účelom spätnej kúpy v blízkej budúcnosti, alebo
- sú pri prvotnom vykázaní súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené Skupinou a ktorých je v poslednej dobe doložené obchodovanie realizované pre krátkodobý zisk, alebo
- sú derivátom, ktorý neplní funkciu efektívneho zabezpečovacieho nástroja.

Finančné záväzky, okrem finančných záväzkov určených na obchodovanie, je možné pri prvotnom vykázaní označiť ako finančné záväzky v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty, pokiaľ:

- takéto označenie vylučuje alebo významne obmedzuje oceňovacie alebo účtovné nejednotnosť, ktorá by inak mohla vzniknúť, alebo
- je finančný záväzok súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných záväzkov alebo oboch, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť je hodnotená v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík alebo investičnou stratégiou účtovnej jednotky na základe reálnej hodnoty a informácie o tejto skupine sú na tomto základe interne odovzdávať, alebo
- je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vložených derivátov, a IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva označovala ako v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty.

Finančné záväzky v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledný zisk alebo strata z prečistenia sa účtuje do hospodárskeho výsledku. Čistý zisk alebo čistá strata zúčtovaná do hospodárskeho výsledku zahŕňa všetky prípadné úroky platené z finančného záväzku a je zahrnutá v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku.

3.23.4.2 Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky (vrátane pôžičiek, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov) sa následne oceňujú v zostatkovej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet zostatkovej hodnoty finančného záväzku a alokácie úrokového nákladu za dané obdobie. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby (vrátane všetkých poplatkov a bodov zaplatených alebo prijatých, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémie alebo diskontov) počas očakávanej doby trvania finančného záväzku alebo prípadne po kratšej dobe na ich čistú zostatkovú hodnotu k okamihu prvotného vykázania.

3.23.4.3 Zmluvy o finančných zárukách

Zmluva o finančnej záruke je zmluva, ktorá vyžaduje, aby poskytovateľ vykonal konkrétnu platbu alebo platby, ktorými držiteľ odškodní za stratu, ktorá mu vznikne, keď konkrétny dlžník neuhradí splatné čiastky v súlade s podmienkami dlhového nástroja.

Zmluvy o finančných zárukách vydané jednotkou v Skupine sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a pri následnom ocenení (pokiaľ nie sú označené ako v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty) buď:

- sumou záväzku vyplývajúceho zo zmluvy v súlade s IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva, alebo
- sumou vykázanou pri prvotnom ocenení po zohľadnení kumulovanej amortizácie v súlade s uvedenými zásadami vykazovania výnosov,

podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia.

3.23.4.4 Odúčtovanie finančných záväzkov

Skupina pristupuje k vyčleneniu finančných záväzkov len v situácii, keď sú povinnosti Skupiny splnené, zrušené alebo ich skončenia. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou odúčtovaného finančného záväzku a čiastky buď zaplatené, alebo splatnej je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku.

3.24 Finančné deriváty

Deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzávretia zmluvy o finančnom deriváte a potom sa preceňujú na reálnu hodnotu vždy na konci účtovného obdobia. Výsledný zisk alebo strata sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku, ak sa derivát neoznačuje alebo nefunguje ako zabezpečovací nástroj - v tom prípade závisí načasovanie jeho zaúčtovania do hospodárskeho výsledku na charaktere zabezpečovacieho vzťahu.

3.24.1 Vložené deriváty

Deriváty vložené do nederivátových hostiteľských zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné deriváty, ak spĺňajú definíciu derivátu a neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a charakteristikami a rizikami a charakteristikami základnej zmluvy a pokiaľ nie je hostiteľská zmluva oceňovaná v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty.

3.25 Zaisťovacie účtovníctvo

Zaisťovacie nástroje, ktoré obsahujú deriváty, vložené deriváty a nederivátové nástroje súvisiace s menovým rizikom, Skupina klasifikuje buď ako zabezpečenie reálnej hodnoty, zabezpečenie peňažných tokov alebo zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok. Zaistenie menového rizika zo záväzného prísľubu sa účtuje ako zabezpečenie peňažných tokov.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu účtovná jednotka zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia Skupina priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj vysoko efektívny pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečenej položky priraditeľných k zabezpečovanému riziku.

3.25.1. Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sa tak označujú a spĺňajú kritériá zabezpečenia reálnej hodnoty, sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku spolu s prípadnými zmenami reálnej hodnoty zabezpečeného aktíva alebo záväzku, ktoré súvisí so ktoré zabezpečuje rizikom. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja a zmena zabezpečenej položky súvisiace so ustanoveným rizikom sú zaúčtované na riadku výkazu ziskov a strát, ktorý sa týka zabezpečenej položky.

Zaisťovacie účtovníctvo končí, ak Skupina zruší zabezpečovací vzťah, po vypršaní zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, výpoveďou, resp. realizáciou predmetnej zmluvy, alebo keď nástroj prestane spĺňať kritériá pre zabezpečovacie účtovníctvo. Úprava účtovnej hodnoty zabezpečovanej položky zohľadňujúce reálnu hodnotu a vyplývajúce zo zaisteného rizika sa realizuje do hospodárskeho výsledku od dátumu predmetnej úpravy.

3.25.2 Zabezpečenie peňažných tokov

Účinná časť zmien reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sa tak označujú a spĺňajú kritériá zabezpečenia peňažných tokov, sa vykazuje v ostatnom celkovom výsledku a je kumulovaná vo fonde zo zabezpečenia peňažných tokov. Zisk alebo strata týkajúce sa neúčinných častí sa vykazuje priamo v hospodárskom výsledku a je zahrnutá v riadku "ostatné zisky a straty".

Sumy predtým vykázané v ostatnom celkovom výsledku a kumulované vo vlastnom imaní sa reklasifikujú do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom zabezpečovaná položka ovplyvní hospodársky výsledok, a na tom istom riadku ako zaúčtovaná zabezpečovaná položka. Ak však zabezpečenie očakávanej transakcie následne vyústi do zaúčtovania nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku, zisky a straty predtým zaúčtované do ostatného úplného výsledku kumulované vo vlastnom imaní sa presunú z vlastného imania a sú zahrnuté do nákladov nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku.

Zaisťovacie účtovníctvo končí, ak Skupina zruší zabezpečovací vzťah, po vypršaní zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, výpoveďou, resp. realizáciou predmetnej zmluvy, alebo keď nástroj prestane spĺňať kritériá pre zabezpečovacie účtovníctvo. Všetok zisk alebo strata zaúčtované do ostatného úplného výsledku a kumulované vo vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní a vykazuje sa až po konečnom vykázaní očakávanej transakcie do hospodárskeho výsledku. Ak sa už neočakáva ďalší výskyt očakávanej transakcie, zisky alebo straty kumulované vo vlastnom imaní sa vykážu priamo v hospodárskom výsledku.

3.25.3. Zaistenie čistých investícií do zahraničných prevádzok

Zaistenie čistých investícií do zahraničných prevádzok sa účtuje rovnako ako zabezpečenie peňažných tokov. Všetky zisky alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja týkajúce sa účinnej časti zabezpečenia sa vykazujú v ostatnom celkovom výsledku a sú kumulované vo fonde z prepočtu cudzích mien. Zisky alebo straty súvisiace s neefektívnou časťou zabezpečenia sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku na riadku "ostatné zisky a straty".

Zisky a straty zo zabezpečovacieho nástroja týkajúce sa efektívnej časti zabezpečenia kumulované vo fonde z prepočtu cudzích mien sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji zahraničnej jednotky.

3.26 Dôležité účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Pri uplatňovaní účtovných pravidiel Skupiny uvedených v poznámke č. 3.1 – 3.26 sa od vedenia spoločnosti vyžaduje, aby vykonalo úsudky a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejmá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady sa pravidelne preverujú. Opravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom bol daný odhad opravený (ak má oprava vplyv iba na príslušné obdobie), alebo v období vytvorenia opravy a v budúcich obdobiach (ak má oprava vplyv na bežné aj budúce obdobia).

3.26.1 Kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Zníženie hodnoty goodwillu

Identifikácia zníženia hodnoty goodwillu si vyžaduje odhad hodnoty z používania peňažotvorných jednotiek, ku ktorým sa goodwill priradí. Pri výpočte tejto hodnoty vedenie vypracúva odhad budúcich peňažných tokov, ktoré očakáva, že získa z jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, a na výpočet súčasnej hodnoty používa vhodnú diskontnú sadzbu. V prípadoch, kde skutočné budúce peňažné toky sú nižšie, než sa očakávalo, môžu vzniknúť významné straty zo zníženia hodnoty.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2014 je v sume 0 TEUR.

Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2014 je v sume 0 TEUR.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2013 je v sume 9 TEUR.

Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2013 je v sume 0 TEUR.

3.26.2 Súdne spory

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. a jej dcérske spoločnosti sú účastníkmi rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo možnosť vzniku strát, dôsledkom ktorých môžu byť tiež finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spoliehala na poradenstvo svojich právnych zástupcov, na najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch viď poznámke č. 31.

3.26.3. Neauditované podniky

Niektoré dcérske spoločnosti a pridružené podniky zahrnuté do finančných výkazov tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli auditované. Podiel týchto podnikov na celkovej konsolidovanej hodnote majetku predstavuje 1,77%, podiel hodnoty vlastného imania týchto podnikov na konsolidovanom vlastnom imaní skupiny 0% a podiel obratu na celkovom konsolidovanom obrate 0,79%.

4. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena						
Stav k 31.12.2012	6 389	8 019	343	19	1 173	15 943
Prepočet cudzích mien	0	-74	0	0	0	-74
Akvízia	0	-1 106	-6	0	0	-1 112
Prírastky	1 101	114	0	28	553	1 796
Úbytky	0	0	0	0	11	11
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	7 490	6 953	337	47	1 715	16 542
Prepočet cudzích mien	0	-11	0	0	0	-11
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0
Prírastky	333	185	0	57	165	740
Úbytky	0	0	0	85	0	85
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	7 823	7 127	337	19	1 880	17 186
Opravné položky						
Stav k 31.12.2012	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	14	0	14
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	0	0	0	14	0	14
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	-14	0	-14
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	0	0	0	0	0	0

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Oprávky						
Stav k 31.12.2012	1 222	2 474	201	14	0	3 911
Prepočet cudzích mien	0	-22	0	0	0	-22
Akvizícia	0	-360	0	0	0	-360
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	451	241	34	0	0	726
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	1 673	2 333	235	14	0	4 255
Prepočet cudzích mien	0	-5	0	0	0	-5
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0
Odpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	482	212	34	0	0	728
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	2 155	2 540	269	14	0	4 978
Účtovná hodnota po prečení						
Stav k 31.12.2013	5 817	4 620	102	19	1 715	12 273
Stav k 31.12.2014	5 668	4 587	68	5	1 880	12 208
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2012	5 167	5 545	142	5	1 173	12 032
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	5 817	4 620	102	19	1 715	12 273
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	5 668	4 587	68	5	1 880	12 208

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Každá zložka dlhodobého nehmotného majetku sa odpisuje rovnomerne pri použití lineárnej metódy odpisovania počas jej predpokladanej doby ekonomickej životnosti

Predpokladané rámcové doby životnosti pre rôzne typy **dlhodobého nehmotného majetku** pre spoločnosti v skupine sú nasledovné:

Predpokladaná doba životnosti

Vývoj	4 - 8 rokov
Software	4 - 10 rokov
Oceniteľné práva	5 - 10 rokov
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 - 6 rokov

Spoločnosť u dlhodobého nehmotného majetku, u ktorého je stanovená neurčitá doba jeho životnosti neuplatňuje odpisy a v súlade s IAS 36 takýto majetok každoročne k súvahovému dňu testuje na pokles jeho hodnoty.

Doba životností a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prívom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

5. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR

	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OBSTRARÁVACIA CENA						
Stav k 31.12.2012	34 207	90 534	86 347	5 292	5 224	221 604
Prepočet cudzích mien	-14	-52	-657	-95	-11	-829
Predaj finančnej investície	-15	-231	-9 858	-1 447	-61	-11 612
Prírastky v r. 2013	0	3 031	9 257	2 861	15	15 164
Presuny do/z IAS 40	0	0	0	0	0	0
Úbytky v r. 2013	0	1	809	0	3 891	4 701
Zmena preceňovacieho rozdielu v r. 2013	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	34 178	93 281	84 280	6 611	1 276	219 626
Prepočet cudzích mien	-71	-211	-132	0	-8	-422
Prírastky v r. 2014	0	892	3 233	168	220	4 513
Úbytky v r. 2014	4	46	3 419	251	527	4 247
Zmena preceňovacieho rozdielu v r. 2014	0	2 122	1 953	0	0	4 075
Stav k 31.12.2014	34 103	96 038	85 915	6 528	961	223 545
OPRAVNÉ POLOŽKY - STRATA ZO ZNÍŽENIA HODNOTY						
Stav k 31.12.2012	0	2 606	542	53	2	3 203
Predaj finančnej investície	0	0	-99	-47	0	-146
Prepočet cudzích mien	0	0	-7	-3	0	-10
(Tvorbá)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát v r. 2013	0	-193	-88	-3	0	-284
(Tvorbá)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel v r. 2013	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	0	2 413	348	0	2	2 909
Prepočet cudzích mien	0	0	0	0	0	0
(Tvorbá)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát v r. 2014	0	-628	-121	0	92	-657
(Tvorbá)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel v r. 2014	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	0	1 785	227	0	94	2 252

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR

	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OPRÁVKY						
Stav k 31.12.2012		25 105	54 456	2 584	0	82 145
Prepočet cudzích mien	0	-2	-476	-68	0	-546
Predaj finančnej investície	0	-19	-7 576	-1 102	0	-8 697
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát v r. 2013	0	1 659	4 872	972	0	7 503
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát v r. 2013	0	241	781	0	0	1 022
Eliminované pri vyradení v r. 2013	0	1	737	0	0	738
Stav k 31.12.2013	0	26 983	51 320	2 386	0	80 689
Prepočet cudzích mien	0	-16	-16	0	0	-32
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát v r. 2014	0	1 624	5 225	875	0	7 724
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel v r. 2014	0	239	490	0	0	729
Eliminované pri vyradení v r. 2014	0	2	3 128	250	0	3 380
Stav k 31.12.2014	0	28 828	53 891	3 011	0	85 730
ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PRECENENÍ						
Stav k 31.12.2013	34 178	63 885	32 612	4 225	1 274	136 174
Stav k 31.12.2014	34 103	65 425	31 797	3 517	867	135 709
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2012	22 406	50 730	26 959	1 393	5 222	106 710
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	22 377	52 043	30 444	3 188	1 273	109 325
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	22 300	53 205	27 566	2 479	867	106 417

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Ako základ pre výpočet rovnomerných odpisov podľa odpisového plánu sa pre spoločnosti v skupine používajú nasledujúce rámcové doby ekonomickej použiteľnosti pre **dlhodobý hmotný majetok**:

	Predpokladaná doba životnosti
Budovy a stavby	12 - 80 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	3 - 30 rokov
Dopravné prostriedky	3 - 20 rokov
Inventár	4 - 15 rokov
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzne

Spoločnosť u dlhodobého hmotného majetku, u ktorého je stanovená neurčitá doba jeho životnosti neuplatňuje odpisy a v súlade s IAS 36 takýto majetok každoročne k súvahovému dňu testuje na pokles jeho hodnoty.

Doba životností a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

Prenajatý majetok

Spoločnosť obstaráva majetok tiež formou uzatvárania zmlúv o finančnom prenájme. Tento majetok spoločnosť účtovne vykazuje v súlade s IAS 17, t.j. v súvahe nájomcu.

Podrobný prehľad majetku obstarávaného formou finančného prenájmu:

Majetok obstaraný finančným prenájomom v TEUR	2014	2013	2012
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Osobné automobily	24	31	170
Nákladné automobily	0	0	0
Strojné zariadenia	921	1 402	2 674
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	69
Hodnota majetku spolu	945	1 433	2 913

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby prenájmu alebo počas životnosti majetku, podľa toho, ktorá je kratšia.

Založený majetok

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na dlhodobý hmotný (nehnuteľný aj hnuťelný) majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zaťažená záložnými právami k 31.12.2014 vo výške 99.279 TEUR; k 31.12.2013 bola vo výške 91.950 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2014 je 297.125 TEUR; k 31.12.2013 predstavuje sumu 257.062 TEUR.

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

Účtovná hodnota majetku obstaraného pomocou štátnej dotácie

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2014 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 15.943 TEUR, z toho stroje a zariadenia v sume 8.038 TEUR a ostatný dlhodobý hmotný majetok v sume 7.905 TEUR.

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2013 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 691 TEUR, z toho stroje a zariadenia v sume 0 TEUR a ostatný dlhodobý hmotný majetok v sume 691 TEUR.

6. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40)

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacia cena po precenení			
Stav k 31.12.2012	1 253	3 636	4 889
Akvízia	0	0	0
Prírastky v roku 2013	0	0	0
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky v roku 2013	0	0	0
Stav k 31.12.2013	1 253	3 636	4 889
Akvízia	0	0	0
Prírastky v roku 2014	0	0	0
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky v roku 2014	0	0	0
Stav k 31.12.2014	1 253	3 636	4 889
Zníženie hodnoty			
Stav k 31.12.2012	0	0	0
Precenenie nahor v roku 2013	0	-656	-656
Stav k 31.12.2013	0	-656	-656
Precenenie nahor v roku 2014	0	0	0
Preceňovací rozdiel	0	-78	-78
Stav k 31.12.2014	0	-734	-734
Účtovná hodnota			
Stav k 31.12.2013	1 253	2 980	4 233
Stav k 31.12.2014	1 253	2 902	4 155
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2012	193	1 782	1 975
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	193	1 782	1 975
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	193	1 572	1 765

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bola v roku 2013 určená na základe odhadu hodnoty z používania t.j. odhadu spätne zistiteľnej sumy.

K stanoveniu hodnoty z používania manažment použil projekciu peňažných tokov na obdobie piatich rokov založenú na primeraných a preukázateľných predpokladoch, ktoré reprezentujú najlepší odhad o ekonomických podmienkach, ktoré budú existovať počas nastávajúcej doby použiteľnosti majetku. Predpoklady, na ktorých sú založené aktuálne projekcie peňažných tokov sú konzistentné s minulými skutočnými vstupmi. Keďže hodnota z používania vypočítaná na základ vyššie uvedených skutočností nie je nižšia ako účtovná hodnota majetku, nebolo potrebné pristúpiť k zníženiu účtovnej hodnoty majetku podľa IAS 36.

7. INVESTÍCIE DO CENNÝCH PAPIEROV

Investície do pridružených podnikov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávací cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2014	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2013
OOO Innovacionnoe vagonostroenie (RUS)	48,39%	54	93	113
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	49,00%	16 203	7 697	x
Spolu		16 257	7 790	113

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch v TEUR	2014	2013
Cena obstarania	16 257	54
Podiel na čistých aktívach pridruženého podniku	7 790	113
Investícia do pridruženého podniku	7 791	113

8. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

8.1. Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku

Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku v TEUR	2014	2013
Garancie (zádržné)	5	8
Náklady budúcich období	0	8
Celkom	5	16

9. ZÁSoby

Zásoby v TEUR	2014	2013
Materiál	15 434	18 597
Nedokončená výroba	2 042	1 767
Výrobky	2 313	278
Tovar	5	8
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-2 670	-581
Celkom	17 124	20 069

Údaje o zákazkovej výrobe

Stupeň dokončenia zákazky sa určuje pomerom skutočne vynaložených nákladov podľa normy (bez odchýlok od normy) k celkovým nákladom na zákazku podľa rozpočtu.

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

Dlhodobé zmluvy o zhotovení v TEUR

	2014	2013
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období	220 850	169 906
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	13 841	6 508
Zisk vykázaný k 31.12.roka	231 481	192 073
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. bežného roka	7	7 375
Suma zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. bežného roka	105	560
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	24 472	28 675
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	0	0

Založené zásoby

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na zásoby. Celková účtovná hodnota zásob zaťažených záložnými právami je k 31.12.2014 vo výške 38.364 TEUR; k 31.12.2013 bola vo výške 47.560 TEUR.

Poistenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2014 je 42.676 TEUR; k 31.12.2013 predstavuje sumu 42.676 TEUR.

10. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky v TEUR	2014	2013
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	13 038	7 617
Zahraniční odberatelia	32 829	11 956
Pohľadávky z obchodného styku celkom	45 867	19 573
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-2 052	-1 318
Pohľadávky z obchodného styku netto	43 815	18 255
Ostatné pohľadávky	2 467	7 592
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-777	-788
Ostatné pohľadávky netto	1 690	6 804
Poskytnuté preddávky na zásoby	764	620
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	0	0
Poskytnuté preddávky na zásoby netto	764	620
Poskytnuté preddávky na dlhodobý majetok	2 001	2 020
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-380	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý majetok netto	1 621	2 020
Časové rozlíšenie	329	528
Pohľadávky voči materskej spoločnosti	633	296
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu	48 852	28 523

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok v TEUR	2014	2013
Pohľadávky v lehote splatnosti	33 242	21 414
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	18 819	9 215
po lehote splatnosti do 90 dní	11 954	2 819
po lehote splatnosti do 180 dní	2 490	3 661
po lehote splatnosti do 365 dní	1 598	745
po lehote nad 365 dní	2 777	1 990
Spolu	52 061	30 629

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zaťažených záložnými právami je k 31.12.2014 vo výške 47.468 TEUR; k 31.12.2013 bola vo výške 28.523 TEUR.

11. VLASTNÉ IMANIE

K 31.12.2014 bol celkový počet vydaných a splatených akcií 1.267.258 ks v menovitej hodnote 33,20 EUR/ks a 100 ks v menovitej hodnote 33.194 EUR.

Štruktúra akcionárov spoločnosti je k 31. decembru 2014 nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	TEUR	%	%
Optifin Invest s.r.o.	45 392	100,00	100,00
Spolu	45 392	100,00	100,00

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú predovšetkým z prebytku precenenia majetku, ktorého výška k 31. decembru 2014 predstavovala 21.943 TEUR; k 31.12.2013 vo výške 18.879 TEUR. Spoločnosť ocenila majetok ku dňu prechodu na IFRS, t.j. k 1.1.2007 modelom reálnej hodnoty. Precenenie bolo vykonané na základe posúdení nezávislých odhadcov, ktorí nie sú žiadnym spôsobom prepojení na spoločnosť. Ocenenie bolo vykonané najmä na hodnoty pozemkov, budov a hál a významných technologických zariadení. Pre tie položky majetku, u ktorých znalec stanovil reálnu hodnotu nižšiu ako bola jeho zostatková účtovná hodnota Spoločnosť vytvorila opravné položky. Súčasne Spoločnosť ku dňu prechodu na IFRS prehodnotila reálnu dobu ekonomického využitia majetku a na základe tohto posúdenia bola prehodnotená výška oprávok a zostatková účtovná hodnota majetku. Následne spoločnosť k súvahovému dňu 31.12.2008, 31.12.2009, k 31.12.2011 a k 31.12.2014 prehodnotila niektoré položky majetku – pozemky a niektorý hnuteľný majetok na ich trhovú hodnotu, podľa reálnych trhových podmienok.

Výška zákonného rezervného fondu a ostatných fondov tvorených z kapitálových vkladov a zo zisku spoločnosti predstavuje k 31.12.2014 sumu 8.544 TEUR; v roku 2013 bola výška fondov v sume 8.377 TEUR.

Pre účely rozdelenia zisku je relevantná nekonsolidovaná účtovná závierka spoločnosti a jej dcérskych podnikov zostavená podľa národných právnych predpisov.

12. DLHODOBÉ PŮŽIČKY

12.1. Bankové úvery (v TEUR)

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlužník	Zostatok úveru k 31.12.2014	Zostatok úveru k 31.12.2013	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA, a.s.	10 000	10 000	2015	záložné právo na súbor hnutelných a nehnutelných vecí v Poprade a Trebišove, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. 1
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA, a.s.	1 000	2 000	2015	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA, a.s.	6 667	6 667	2015	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA, a.s.	271	361	2017	záložné právo k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, blankozmenka, poznámka č. 2
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA, a.s.	767	895	2017	záložné právo k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. 4
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	1 429	1 714	2019	záložné právo na úverovú pohľadávku, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s., poznámka č. 8
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		20 134	21 637		

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA, a.s.	10 000	10 000	2015	} záložné právo na súbor hnuteľných a nehnuteľných vecí v Poprade a Trebišove, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. 1
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA, a.s.	1 000	2 000	2015	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA, a.s.	6 667	6 667	2015	
Spolu Tatra Banka a.s.		17 667	18 667		
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA, a.s.	2 250	2 813	2018	} záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade a Srbsku, vinkulácia poisťného plnenia, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o. a spísaná notárska zápisnica, poznámka č. 5
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA, a.s.	7 500	0	2022	
Eximbanka SR	Railway Casted Components a.s.	1 500	0	2017	} záložné právo na nehnuteľnosti, záložné právo na pohľadávky, záložné právo na vkladový účet, hodnota zabezpečovanej pohľadávky do výšky 15.000 TEUR, blankozmenka, poznámka č. 7
Eximbanka SR	Railway Casted Components a.s.	10 773	13 926	2019	
Spolu Eximbanka SR		22 023	16 739		

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Sberbank Slovensko, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	222	361	2016	záložné právo na nehnuteľný a hnuiteľný majetok, pohľadávky a zásoby a vlastnou biankozmenkou bez avalu
Sberbank Slovensko, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	451	732	2016	
Sberbank Slovensko, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	998	969	2015	
Spolu Sberbank Slovensko, a.s.		1 671	2 062		
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA, a.s.	5 000	5 000	2015	záložné právo na súbor hnuiteľných a nehnuteľných vecí v Poprade a Trebišove, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. 1
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA, a.s.	500	1 000	2015	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA, a.s.	3 333	3 333	2015	
Spolu ING Bank N.V.		8 833	9 333		
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA, a.s.	5 000	5 000	2015	záložné právo na súbor hnuiteľných a nehnuteľných vecí v Poprade a Trebišove, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. 1
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA, a.s.	500	1 000	2015	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA, a.s.	3 333	3 333	2015	
Spolu Commerzbank AG		8 833	9 333		

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

záložné právo ku akciám DAKO-CZ, a.s. (15%-
ný + 34%-ný podiel) - zriadené dodatočne,
spísaná notárska zápisnica - dodatočne,
poznámka č. 3

15 000 0 2021

15 000 0

94 161 77 771

SPOLU ÚVERY

International Investment
Bank TATRAVAGÓNKA, a.s.

*Spolu International
Investment Bank*

Poznámka č. 1

Dňa 28.12.2010 bola medzi spoločnosťami Tatra banka, a.s., Slovenská sporiteľňa, a.s. a Citibank Europe plc. ako financujúcimi stranami a TATRAVAGÓNKA a.s. ako dlžníkom podpísaná syndikátna úverová zmluva v celkovej výške 80.000 TEUR.

Z celkového objemu tvorí 30.000 TEUR strednodobý prevádzkový splátkový úver I., 15.000 TEUR strednodobý prevádzkový splátkový úver II., 20.000 TEUR strednodobý prevádzkový revolvingový úver a 15.000 TEUR nekomitovaný strednodobý prevádzkový splátkový investičný úver, ktorého čerpanie je podmienené uzavretím písomného dodatku k úverovej zmluve a akceptáciou súvisiacej žiadosti, do dnešného dňa a už ani nebude načerpaný.

Prevádzkový splátkový úver I. bol načerpaný 31.12.2010 ako bullet, je splatný jednorázovo k 31.12.2015.

Prevádzkový splátkový úver II. bol načerpaný 31.12.2010. Je splatný v rovnakých pravidelných štvrtročných splátkach k ultimu kalendárneho štvrťroka, počnúc 31.03.2011 vo výške 750 TEUR. K 31.12.2014 bolo zaplatených 16 splátok v celkovej výške 12.000 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2015.

Revolvingový úver bol načerpaný 31.12.2010, obnovuje sa prostredníctvom štvrtročnej prolongácie, pričom jeho pôvodná konečná splatnosť bola 31.12.2011.

Dňa 29.12.2011 bol uzavretý Dodatok č. 1 k danej syndikátnej zmluve, na základe ktorého došlo k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2012, k navýšeniu marže z 1,10% p.a. na 1,40% p.a. a k rozšíreniu syndikátu – 50%ný podiel úverovej angažovanosti Citibank Europe plc. prešiel na ING Bank N.V.

Dňa 27.12.2012 bol uzavretý Dodatok č. 2 k danej syndikátnej zmluve, na základe ktorého došlo opäť k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2013 a k úplnému výstupu Citibank Europe plc. zo syndikátu – podiel zvyšnej úverovej angažovanosti Citibank Europe plc. prevzala Commerzbank AG.

Dňa 23.12.2013 bol uzatvorený Dodatok č. 3, na základe ktorého došlo opäť k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2014 a k navýšeniu marží v prípade všetkých vyššie spomínaných úverov o 0,35% p.a. s účinnosťou od 1.1.2014.

Dňa 29.09.2014 bol uzatvorený Dodatok č. 4, na základe ktorého došlo k návratu k pôvodným maržiam s účinnosťou od 31.12.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru I. a k 30.9.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru II. a revolvingového úveru.

Dňa 19.12.2014 bol uzatvorený Dodatok č. 5, na základe ktorého došlo k úprave kovenantov a k opätovnej prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2015.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o., zriadené záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade i Trebišove, k pohľadávkam z obchodného styku, ako aj vinkulované poistné plnenie.

Poznámka č. 2

Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. bol načerpaný 25.03.2010 v rámci projektu pre podporu obnoviteľných zdrojov energie na Slovensku cez EBRD.

Úver je splatný v 92 mesačných splátkach vo výške 8 TEUR počnúc 30.4.2010 a v poslednej 93. splátke vo výške 7 TEUR. K 31.12.2014 bolo zaplatených 57 splátok v celkovej výške 429 TEUR. Konečná splatnosť úveru je 21.12.2017.

Je zabezpečený blankozmenkou, záložným právom k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, ku ktorým bola zriadená vinkulácia poistného plnenia.

Poznámka č. 3

Splátkový úver v International Investment Bank vo výške 15.000 TEUR bol načerpaný dňa 29.12.2014 za účelom predčasného splatenia úveru v Eximbanke SR v zostatkovej výške 7.500 TEUR a zároveň za účelom nadobudnutia ďalšieho majetkového podielu v spoločnosti DAKO-CZ a.s. a to vo výške 15%.

Úver je splatný v 18 pravidelných polročných splátkach vo výške 1.250 TEUR počnúc 30.06.2016. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2021.

Ako forma zabezpečenia bude dodatočne zriadené záložné právo ku všetkým nadobudnutým akciám, t.j. k celkovému 49%-nému podielu v spoločnosti DAKO-CZ, a.s. a spísaná notárska zápisnica.

Poznámka č.4

Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. na výmenu a rekonštrukciu svetlíkov v rámci projektu na podporu udržateľnej energie na Slovensku cez EBRD bol načerpaný postupne v štyroch tranžiach v období od októbra 2012 do júna 2013.

K 31.12.2014 bolo zaplatených 20 splátok v celkovej výške 213 TEUR. Pôvodná konečná splatnosť úveru bola 31.12.2015.

Na základe Dodatku č. 3 zo dňa 13.12.2013 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo k jej prolongácii do 31.12.2016.

Na základe Dodatku č. 4 zo dňa 22.12.2014 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2017.

Úver je zabezpečený blankozmenkou s avalom na Optifin Invest s.r.o., záložným právom k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, ku ktorým bola zriadená vinkulácia poistného plnenia.

Poznámka č. 5

Splátkový úver v Eximbanke SR bol načerpaný 17.12.2010 materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. v nominálnej hodnote 4.500 TEUR za účelom zahraničnej investície – kúpa aktív spoločnosti Bratstvo Subotica v Srbsku prostredníctvom našej dcérskej spoločnosti TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA.

Úver je splatný v 16 pravidelných polročných splátkach vo výške 281 TEUR počnúc 30.06.2011. K 31.12.2014 bolo zaplatených 8 splátok v celkovej výške 2.250 TEUR. Jeho konečná splatnosť je 31.12.2018.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o., zriadené záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade i v Srbsku, vinkulované poistné plnenie a spísaná notárska zápisnica.

Poznámka č. 6

Splátkový úver v Eximbanke SR vo výške 8.000 TEUR bol načerpaný 15.08.2014 za účelom nadobudnutia 34%-ného majetkového podielu v spoločnosti DAKO-CZ a.s. Úver je splatný v 32 rovnakých pravidelných štvrťročných splátkach počnúc 30.09.2014 po 250 TEUR s konečnou splatnosťou 30.06.2022. K 31.12.2014 boli zaplatené 2 splátky v celkovej výške 500 TEUR.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka, bolo zriadené záložné právo k nadobudnutým akciám, k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulované poistné plnenie a spísaná notárska zápisnica.

Poznámka č. 7

Splátkový úver v Eximbanke SR bol načerpaný 4.9.2012 prostredníctvom našej dcérskej spoločnosti Railway Casted Components, a.s..

Úver je splatný v pravidelných štvrťročných splátkach vo výške 518 TEUR počnúc 31.3.2013 konečnou splatnosť 31.12.2019.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o., Bratislava zriadené záložné právo k vybranému nehnuteľnému majetku, záložné právo k pohľadávkam ako i záložné právo k pohľadávke z klientskeho účtu, hodnota zabezpečovacej pohľadávky je do maximálnej výšky 15.000 TEUR.

Poznámka č. 8

Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.

Úver je splatný v 27. štvrťročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 71 TEUR. Jeho konečná splatnosť je 31.12.2019.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje TATRAVAGÓNKA

12.2. Ostatné dlhodobé pôžičky

Veriteľ	K 31.12.2014	K 31.12.2013	Spltnosť pôžičky
Rail1520 Finance Cyprus Ltd	4 119	0	2016
Dlhodobé pôžičky celkom	4 119	0	

13. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky v TEUR

Rezerva na odchodné a iné zamestnanecké požitky

K 31.decembru 2012	1 363
Prepočet cudzích mien	0
Zrušenie rezervy pri predaji finančnej investície	-248
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	97
Uhradené zamestnanecké požitky	28
K 31.decembru 2013	1 157
Prepočet cudzích mien	0
Zrušenie rezervy pri predaji finančnej investície	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	58
Uhradené zamestnanecké požitky	41
K 31.decembru 2014	1 174

14. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložená daň

(účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku)

v TEUR	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-10 723	-10 315
Krátkodobé rezervy	342	41
Dlhodobé rezervy	590	528
Opravné položky - zásoby	696	159
Opravné položky - pohľadávky	343	283
Ostatné zdaniteľné dočasné rozdiely	-46	-478
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	621	612
Dočasný rozdiel z možnosti umorovania daňovej straty	0	0
Celkom	-8 177	-9 170
Daňová sadzba použitá pre výpočet	22%	22%

Odložená daň

(účtovaná na ťarchu v prospech vlastného imania)

v TEUR	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-7 007	-6 299
Dlhodobý nehmotný majetok	0	0
Celkom	-7 007	-6 299
v TEUR	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Celkom odložený daňový záväzok	15 184	15 469
Daňová sadzba použitá pre výpočet	22%	22%

15. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LEASINGU

Minimálne leasingové splátky v TEUR	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Do jedného roka	187	488
Od dvoch rokov do päť	250	439
Viac ako päť rokov	0	0
Závazky z finančného leasingu	437	927
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) do 1 roka	8	17
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	4	14
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	0	0
Súčasná hodnota záväzkov z finančného leasingu	425	896

16. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR

	2014	2013
Záväzky zo sociálneho fondu	56	71
Výnosy budúcich období	6	12
Ostatné dlhodobé záväzky	0	7
Celkom	62	90

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR

K 31.decembru 2012

	136
Zníženie pri predaji finančnej investície	-139
Tvorba celkom:	443
z toho do nákladov	439
zo zisku	4
akvizícia	0
Čerpanie celkom:	369
stravovanie	81
rekreácia	191
ostatné	97

K 31.decembru 2013

Prepočet cudzích mien	0
Tvorba celkom:	329
z toho do nákladov	329
zo zisku	0
akvizícia	0
Čerpanie celkom:	344
stravovanie	86
rekreácia	151
ostatné	107

K 31.decembru 2014

	56
--	-----------

17. KRÁTKODOBÉ A DLHODOBÉ REZERVY

Krátkodobé rezervy v TEUR

	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé rezervy
K 31.decembru 2012	184	184
prepočet cudzích mien	-5	-5
zrušenie rezerv z dôvodu predaja finančnej investície	-74	-74
prírastok rezerv za rok	109	109
čerpanie rezerv	106	106
rozpustenie nevyužitých rezerv	0	0
K 31.decembru 2013	108	108
prepočet cudzích mien	0	0
zrušenie rezerv z dôvodu predaja finančnej investície	0	0
prírastok rezerv za rok	3 195	3 195
čerpanie rezerv	51	51
rozpustenie nevyužitých rezerv	1	1
K 31.decembru 2014	3 251	3 251

Dlhodobé záväzky v TEUR

	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31.decembru 2012	1 405	0	1 405
akvizícia	0	0	0
prírastok rezerv za rok	1 135	0	1 135
čerpanie rezerv	1 113	0	1 113
rozpustenie nevyužitých rezerv	150	0	150
K 31.decembru 2013	1 277	0	1 277
prírastok rezerv za rok	2 830	0	2 830
čerpanie rezerv	2 423	0	2 423
rozpustenie nevyužitých rezerv	150	0	150
K 31.decembru 2014	1 534	0	1 534

18. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

Obchodné krátkodobé záväzky v TEUR

	2014	2013
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	41 102	41 150
Krátkodobé prijaté preddavky	4 037	8 988
Ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	0	30
Celkom	45 139	50 168

Časová štruktúra obchodných záväzkov:

v TEUR	2014	2013
Záväzky v lehote splatnosti	28 079	36 108
Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho	17 060	14 060
<i>po lehote splatnosti do 90 dní</i>	10 870	11 935
<i>po lehote splatnosti do 180 dní</i>	4 279	1 331
<i>po lehote splatnosti do 365 dní</i>	974	519
<i>po lehote nad 365 dní</i>	937	275
Spolu	45 139	50 168

Ostatné záväzky:

Ostatné krátkodobé záväzky v TEUR

	2014	2013
Záväzky voči zamestnancom	3 052	2 767
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 257	1 376
Záväzky voči materskej spoločnosti	6 353	5 641
Iné záväzky	2 897	832
Výdavky budúcich období	478	203
Výnosy budúcich období	437	232
Celkom	14 474	11 051

Krátkodobé pôžičky

Veriteľ	K 31.12.2014	K 31.12.2013	Splatnosť pôžičky
ADVENTICA INVESTMENTS, Limassol, Cyprus	0	1 661	2014
Rail 1520 Finance Cyprus Ltd.	172	0	2015
Krátkodobé pôžičky celkom	172	1 661	

19. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR

	2014	2013
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárkej činnosti	230 258	181 012
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	0	0
Tržby za predaj služieb ostatné	2 456	6 692
Aktivácia	1 350	3 026
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-3 587	-414
Tržby celkom:	230 477	190 316

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti, mimo podniky v skupine

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR

	2014	2013
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárkej činnosti	230 258	181 012
z toho tuzemsko	49 374	30 488
EÚ	117 622	92 153
tretie krajiny	63 262	58 371
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	0	0
z toho tuzemsko	0	0
EÚ	0	0
tretie krajiny	0	0
Tržby za predaj služieb ostatné	2 456	6 692
z toho tuzemsko	864	1 208
EÚ	1 588	5 376
tretie krajiny	4	108
Celkom	232 714	187 704

20. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie v TEUR

	2014	2013
Spotreba materiálu	131 159	112 058
Spotreba energie	7 487	7 192
Ostatné	432	549
Celkom	139 078	119 799

21. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady v TEUR

	2014	2013
Mzdové náklady	30 815	26 915
Sociálne a zdravotné poistenie	11 284	9 419
Ostatné sociálne náklady	2 090	2 102
Celkom	44 189	38 436
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	2 857	2 498

22. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v TEUR

	2014	2013
Náklady na reprezentáciu	192	231
Administratívne náklady	47	15
Nájomné	865	2 081
Propagácia	422	447
Poradenské služby	2 688	1 894
Auditorské služby	91	88
Kooperácie (subdodávky)	11 232	10 548
Opravy a udržiavanie	1 046	791
Prepravné služby	1 835	740
Cestovné výdavky	535	296
Prevádzkovanie lietadla	406	239
Náklady na likvidáciu odpadu	396	350
Provízie a sprostredkovanie	32	313
Školenie	250	116
Výpočtová technika	678	602
Ochrana a obrana	853	748
Telekomunikačné služby, poštovné	222	379
Nakupované práva	3 504	2 409
Externá prebierka	498	310
Revízie, skúšky	314	191
Ostatné služby	1 310	507
Celkom	27 416	23 295

23. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR

	2014	2013
Náhrada od poisťovní	81	131
Dotácie zo štátneho rozpočtu	2 045	174
Zmluvné úroky z omeškania	256	2 580
Výnosy z emisných kvót	56	121
Tržby z predaja odpadov	768	602
Odpísanie záväzku	0	78
Nepodarky	213	208
Iné prevádzkové výnosy	654	730
Celkom	4 073	4 624

24. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady v TEUR

	2014	2013
Rezerva na záručné opravy	1 630	0
Rezerva na vypustené emisie	-1	51
Rezerva na stratové zákazky	1	14
Ostatné rezervy	1 568	0
Opravné položky k pohľadávkam	1 152	306
Odpísané pohľadávky	258	2
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	438	646
Dary	6	8
Poistenie	176	210
Manká a škody	238	108
Iné prevádzkové náklady	107	389
Celkom	5 573	1 734

25. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR

	2014	2013
Bankové poplatky	439	151
Bankové záruky	435	467
Ostatné finančné náklady	2	50
Celkom	876	668

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

28. TRANSAKCIE MATERSKEJ SPOLOČNOSTI SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Rok 2014 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s akcionármi	2 790	2 536	0	2 849	0	391
<i>Spoločnosť</i>	2 790	2 536	0	2 849	0	391
Optifin Invest, s.r.o.	2 790	2 536	0	2 849	0	391
Transakcie s dcérskymi spoločnosťami	2 860	16 169	525	3 169	0	1 060
<i>Spoločnosť</i>	6	0	221	1	0	0
Tatragagónka, s.r.o.	1 651	4 224	0	2 375	0	269
PL - PROFY s.r.o.	19	0	4	32	0	0
Railway Casted Components, a.s.	708	10 575	0	144	0	382
WEP TRADING, a.s.	476	1 370	300	617	0	409
DOO SUBOTICA	4 357	5	0	569	0	3 993
Transakcie s pridruženými podnikmi	4 357	5	0	569	0	3 993
<i>podnikmi</i>	36 732	25 038	0	6 311	0	3 501
Transakcie s inými spriaznenými podnikmi	1 684	133	0	17	0	114
ZLH Plus, a.s.	1 204	4	0	0	0	96
ZTS Sabínov, a.s.	23	655	0	0	0	205
COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.)	0	2 943	0	0	0	1 500
ELH Eisenbahnhäufwerke Halle GmbH	18	10 505	0	3	0	112
EBA, s.r.o.	0	3 163	0	15	0	839
Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "MP, a.s.")	6 487	29	0	0	0	0
Express Rail, a.s.	0	5 212	0	0	0	603
PRAKOENERG, spol. s r.o.	0	13	0	0	0	0
PREMIUM FIT, s.r.o.	2 939	2 378	0	625	0	28
TREVA, s.r.o.	24 377	3	0	5 651	0	4
Express Wagons, a.s.	43 748	525	12 898	0	8 945	
SPOLU	46 739	43 748	525	12 898	0	8 945

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

26. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDITORSKEJ SPOLOČNOSTI

Náklady za služby auditorskej spoločnosti zahŕňajú výdavky na audit individuálnych účtovných závierok materskej spoločnosti, spoločných a pridružených podnikov a audit konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktoré v roku 2014 predstavovali sumu 91 TEUR; v roku 2013 bola celková suma 88 TEUR.

27. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov v TEUR	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Splatná daň	4 691	809
Odlícená daň	-588	858
Celkom	4 103	1 667

Úprava výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov podľa národnej legislatívy

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 22-percentnou sadzbou dane z príjmov, ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

v TEUR	Rok 2014	Rok 2013
Zisk pred zdanením	-2 608	-411
Úpravený zisk podľa národnej legislatívy (základ dane)		
Použitá sadzba dane	22%	23%
Súčn daňového základu a sadzby dane	-574	-95
Daňový vplyv nákladov neuznaných pri výpočte	14 707	366
zdaniteľného základu dane		
Daňový vplyv nezdaniteľných výnosov	3 809	-297
Ostatné pripočítateľné položky k základu dane	20 259	2 033
Ostatné odpočítateľné položky od základu dane	4 457	8 841
Vplyv odlišnej sadzby dane dcérskych zahraničných spoločností	7 057	-1 203
Umorenie daňovej straty	231	0
Daň vyberaná zrážkou z výnosových úrokov	30	4
Daňová licencia	26	0
Daň z príjmov splatná celkom	4 691	809
Odlícená daň z príjmov celkom	-588	858

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Rok 2013 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s akcionármi Spoločnosti	0	1 967	0	2 781	0	210
Optifin Invest, s.r.o.	0	1 967	0	2 781	0	210
Transakcie s dcérskymi spoločnosťami	1 996	11 691	470	2 420	0	1 756
Tatravagónka, s.r.o.	1	0	166	0	0	0
PL - PROFY s.r.o.	1 182	3 317	0	2 305	0	748
Raiway Casted Components, a.s.	11	0	4	8	0	0
WEP TRADING, a.s.	584	7 132	0	35	0	1 004
Fabryka Wagonów Giewczyzna S.A.	143	1 242	0	0	0	0
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	75	0	300	72	0	4
Transakcie s inými spriaznenými podnikmi	15 226	13 395	0	5 819	0	5 400
ZLH Plus, a.s.	117	1 685	0	25	0	115
ZTS Sabinov, a.s.	1	1 272	0	0	0	231
COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.	26	367	0	8	0	358
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GMBh	605	571	0	155	0	256
EBA, s.r.o.	20	173	0	7	0	64
Express Slovakia MP	2 021	1 926	0	2 022	0	3 323
PRAKOENERG, spol. s r.o.	2	5 354	0	0	0	761
PREMIUM FIT, s.r.o.	9	13	0	0	0	0
TREVA, s.r.o.	21	2 037	0	2 799	0	285
Express Rail, a.s.	12 404	-3	0	803	0	7
SPOLU	17 222	27 053	470	11 020	0	7 366

Medzi spriaznené osoby spoločnosti patria spoločníci spoločnosti, dcérske podniky, spoločnosti v spoločnom vlastníctve a pridružené podniky.

Transakcie uskutočňované medzi materskou spoločnosťou a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a za obvyklé ceny.

29. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v TEUR	2014	2013
Mzdové náklady	146	88
Prémie a ďalšie odmeny	480	470
Tantiémy	410	765
Ostatné plnenie	0	10
Celkom	1 036	1 333

30. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

Základom rozdelenia na jednotlivé segmenty sú informácie predkladané vedúcej osobe s rozhodujúcou právomocou pre účely rozdelenia zdrojov a vyhodnotenia výkonnosti segmentov. Segmenty podniku sú určené nasledovne:

- Výroba koľajových vozidiel pre nákladnú a osobnú dopravu a ich diely
- Iné

Segmenty vymedzené podnikom predstavujú rozhodujúcu podnikateľskú činnosť podniku; súčet tržieb a súčet majetku za činnosti nepridelené do segmentov predstavuje menej ako 10%-ný podiel na celkových tržbách a celkovej hodnote majetku podniku.

Výnosy a výsledky segmentov

Výnosy a výsledky segmentov sú uvedené v nasledovnej tabuľke ako rozdelenie tržieb, nákladov a výsledku hospodárenia z pokračujúcich činností podľa segmentov.

Nižšie vykázané výnosy segmentu predstavujú výnosy realizované s externými zákazníkmi. Účtovné pravidlá a postupy vzťahujúce sa na segmenty sú zhodné s účtovnými pravidlami a postupmi spoločnosti. Zisk segmentu predstavuje zisk realizovaný každým segmentom.

Výnosy a výsledky segmentov

Nižšie je uvedená analýza výnosov a výsledkov spoločnosti z pokračujúcich činností podľa segmentov:

v TEUR	Výnosy segmentu		Zisk segmentu	
	2014	2013	2014	2013
Koľajové vozidlá	231 617	187 816	-6 696	-1 760
Iné	1 714	2 852	-15	-974
Spolu	233 331	190 668	-6 711	-2 734

Aktíva segmentu

	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
	TEUR	TEUR
Koľajové vozidlá	265 880	240 446
Iné	2 390	5 030
Aktíva celkom	268 270	245 476

Závazky segmentu

	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
	TEUR	TEUR
Koľajové vozidlá	181 172	155 986
Iné	2 937	4 757
Závazky celkom	184 109	160 743

Ďalšie informácie o segmentoch

		k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
		TEUR	TEUR
Spotreba materiálu, energie, osobné náklady, dane a poplatky, ostatné prevádzkové náklady	Koľajové vozidlá	188 198	157 805
	Iné	1 260	3 022
Náklady spolu		189 458	160 827
Nakúpené služby	Koľajové vozidlá	27 053	22 556
	Iné	363	739
Nakúpené služby spolu		27 416	23 295
Odpisy a pokles hodnoty neobežného majetku	Koľajové vozidlá	7 875	7 688
	Iné	73	167
Odpisy spolu		7 948	7 855
Úrokové náklady	Koľajové vozidlá	2 365	1 883
	Iné	31	64
Úrokové náklady spolu		2 396	1 947

31. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

31.1. Súdne spory

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., a jednotlivé podniky skupiny vedú právne spory pochádzajúce z bežnej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto súdne spory mali individuálne alebo súhrnne významný nepriaznivý vplyv na priložené konsolidované finančné výkazy.

Aktívne súdne spory:

- Dcérska spoločnosť PL-PROFY, spol. s r.o. vystupuje ako žalobca od roku 2011 v súdnom spore voči STROJMONTE s.r.o. o zaplatenie sumy 73 TEUR + príslušenstvo.

Pasívne súdne spory:

- Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (odberateľ) je v súdnom spore so spoločnosťou K-efekty (dodávateľ) pre náhradu ušlého zisku z nedodržania podmienok rámcovej zmluvy. Predpokladané náklady pre TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA sú v súčasnosti na úrovni 54 TEUR, na ktoré je vytvorená aj rezerva tento súd bol uzatvorený dohodou vo februári 2015.
- Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA bola daná na súd Privredna komora Subotica z dôvodu nezaplatenia členského poplatku v hodnote 590 TRSD t.j. po prepočte 5 TEUR, súd ešte stále trvá a bola naň vytvorená rezerva.

31.2. Ručenia

31.2.1. Na základe Zmluvy o zmenkovom vyplňovacom práve zo dňa 26.1.2009 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala avalistom zmenky voči Slovenskej sporiteľni a.s. (remitent) za materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. (vystaviteľ) z titulu poskytnutého nezáväzného úverového rámca vo výške 15.000 TEUR na základe Zmluvy o úvere č. 424/AUCC/08, v súvislosti s vystavením všeobecnej bankovej garancie pre DB Railion Deutschland AG s konečnou platnosťou do 11/2014. Pôvodne bola daná banková garancia vystavená vo výške 15.000 TEUR, počas jej platnosti došlo k redukcii na 10.000 TEUR a následne k opätovnému navýšeniu na 13.000 TEUR. Prostredníctvom Dodatku č. 3 zo dňa 26.11.2014 došlo k jej prolongácii do 11/2016 a zároveň k redukcii na 9.000 TEUR s účinnosťou od 1.12.2014.

31.2.2. Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 17.12.2009 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 5.000 TEUR za úverový rámec na vystavovanie bankových garancií, poskytnutý veriteľom COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, dlžníkovi – materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. Ručenie je platné až do úplného splatenia daného rámca a vrátenia všetkých, týmto Ručiteľským vyhlásením zabezpečených nárokov veriteľa. Doba trvania Rámcovej zmluvy je neobmedzená, resp. do odvolania. Na základe vyššie uvedeného rámca sú k 31.12.2014 vystavené nasledovné bankové garancie č. 1971300278 v prospech DB Netz AG na 100 ks modulárnych vagónov vo výške 2.271 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2019, č. 1971300353 v prospech DB WBN GmbH na 250 ks vagónov Habbiins vo výške 2.310 TEUR s konečnou platnosťou do 06/2015, č. 1971200262 v prospech VTG GmbH na 300 ks vagónov Tagnpps vo výške 1.277 TEUR s konečnou platnosťou do 08/2018, č. 1971300306 v prospech Ferriere Cattaneo SA na 36 ks vagónov T3000e pre CFL Cargo vo výške 500 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2016, č. 1971100221 v prospech DB Railion Deutschland AG na všetky kontrakty za FWG SA vo výške 968 TEUR s konečnou platnosťou do 05/2018.

- 31.2.3.** Na základe Zmluvy o použití blankozmenky č.04/TVAG/10 zo dňa 28.12.2010 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ako Dlžníkom vo vzťahu k Tatra banke a.s. ako Poverenému veriteľovi v zmysle Zmluvy o úveroch č. 04/TVAG/10 v celkovej výške 80.000 TEUR uzatvorenej dňa 28.12.2010 medzi TATRAVAGÓNKA a.s. ako Dlžníkom, Optifin Invest s.r.o. ako Majiteľom, Tatra bankou a.s. ako Povereným veriteľom a Tatra bankou a.s., Slovenskou sporiteľňou a.s., Citibank Europe plc. ako Pôvodnými veriteľmi. Z toho tvorí 30.000 TEUR strednodobý prevádzkový splátkový úver I. s konečnou splatnosťou 31.12.2015, 15.000 TEUR strednodobý prevádzkový splátkový úver II. s konečnou splatnosťou 31.12.2015 (stav k 31.12.2014 – 3.000 TEUR), 20.000 TEUR strednodobý prevádzkový revolvingový úver s konečnou splatnosťou 31.12.2011 a 15.000 TEUR nekomitovaný investičný úver s konečnou splatnosťou v lehote piatich rokov odo dňa prvého čerpania, k čerpaniu daného úveru však nedošlo. Dňa 29.12.2011 bol uzatvorený Dodatok č. 1 k Zmluve o úveroch č. 04/TVAG/10, na základe ktorého došlo k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2012, k navýšeniu marže 1,1% p.a. na 1,4% p.a. a k rozšíreniu syndikátu – 50%-ný podiel úverovej angažovanosti Citibank Europe plc. prešiel na ING Bank N.V. Dňa 27.12.2012 bol uzatvorený Dodatok č. 2 k danej syndikátnej zmluve, na základe ktorého došlo opäť k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2013 a k úplnému výstupu Citibank Europe plc. zo syndikátu - podiel zvyšnej úverovej angažovanosti Citibank Europe plc. prevzala Commerzbank AG. Dňa 23.12.2013 bol uzatvorený Dodatok č. 3, na základe ktorého došlo opäť k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2014 a k navýšeniu marží v prípade všetkých vyššie spomínaných úverov o 0,35% p.a. Dňa 29.09.2014 bol uzatvorený Dodatok č. 4, na základe ktorého došlo k návratu pôvodných marží s účinnosťou od 31.12.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru I. a k 30.09.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru II. a revolvingového úveru. Dňa 19.12.2014 bol uzatvorený Dodatok č. 5, na základe ktorého došlo k úprave kovenantov a k opätovnej prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2015.
- 31.2.4.** Na základe Úverovej zmluvy č. 41/10/210/ÚZ zo dňa 17.12.2010 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala avalistom na blankozmenke vystavenej materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. v prospech EXIMBANKY SR v súvislosti s poskytnutím úveru vo výške 4.500 TEUR za účelom kúpy aktív spoločnosti BRATSTVO AD Subotica v Srbsku do vlastníctva spoločnosti Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Konečná splatnosť úveru je do 31.12.2018. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 2.250 TEUR.
- 31.2.5.** Na základe Dohody o vyplnení zmenky zo dňa 2.11.2011 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala avalistom na blankozmenke vystavenej materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. v prospech ING Bank N.V. v súvislosti s nezáväzným úverovým rámcom poskytnutým v celkovej výške 10.000 TEUR na vystavovanie jednotlivých bankových garancií na základe Zmluvy o poskytnutí nezáväzného financovania zo dňa 2.11.2011. K 31.12.2014 sú ING Bank N.V. vystavené nasledovné bankové garancie č. 707118 v prospech VTG GmbH na 150 ks vagónov Shimmns vo výške 684 TEUR s konečnou splatnosťou do 06/2016, č. 707110 v prospech VTG GmbH na 250 ks vagón v Shimmns vo výške 1.140 TEUR s konečnou splatnosťou do 01/2016.
- 31.2.6.** Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako vystaviteľ podpísala dňa 4.9.2012 vlastnú bianko zmenku v prospech EXIMBANKA SR a zároveň podpísala Dohodu o vyplnení blankozmenky za účelom zabezpečenia záväzkov dcérskej spoločnosti Railway Casted Components a.s. podľa úverovej zmluvy č. 012/2012/ÚZ, na základe ktorej EXIMBANKA SR poskytla spoločnosti Railway Casted Components a.s. úver vo výške 13.500 TEUR. Splatnosť úveru je 31.12.2019. Zostatok úveru k 31.12.2014 je 10.773 TEUR.
- 31.2.7.** Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako avalista uzavrela dňa 19.10.2012 so Slovenskou sporiteľňou a.s. ako veriteľom Zmluvu o zmenkovom vyplňovanom práve za vystaviteľa – TATRAVAGÓNKA a.s. v súvislosti s uzatvorenou Zmluvou o úvere č. 182/AUCC/12 z 19.10.2012 medzi veriteľom a vystaviteľom, predmetom ktorej je úverový rámec vo výške 980 TEUR. Konečná splatnosť úveru bola pôvodne stanovená do 31.12.2015, na základe Dodatku č. 3 zo dňa 31.12.2013 došlo k jej prolongácii do 31.12.2016. Na základe Dodatku č. 4 zo dňa 22.12.2014 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2017. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 767 TEUR.

- 31.2.8.** Na základe Dohody o vyplnení blankozmenky č. 024/2013/210 zo dňa 30.09.2013 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala vystaviteľom vlastnej blanko zmenky voči Exportno-importná banka slovenskej republiky (remitent) na zabezpečenie záväzku dcérskej spoločnosti Railway Casted Components a.s. vyplývajúcej z Úverovej zmluvy č. 024/2013/ÚZ vo výške 1.500 TEUR, splatnom 31.03.2017. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 1.500 TEUR.
- 31.2.9.** Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vyplňovacie právo k blankozmenke zo dňa 12.02.2014 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala Vystaviteľom blankozmenky za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa – Sberbank Slovensko a.s. voči dlžníkovi PL – PROFY, spol. s r.o. za Zmluvu o kontokorentnom úvere č. 431 018 0009 až do celkovej výšky 996 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámca je 30.05.2015. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 998 TEUR.
- 31.2.10.** Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na cenné papiere č. 32/2013/210/CP1 spoločnosť Optifin Invest s.r.o. založila v prospech záložného veriteľa Exportno-importnej banky Slovenskej republiky 451190 ks zaknihovaných cenných papierov v hodnote 14.980 TEUR, emitovaných materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s., Štefánikova 887/53, 05801 Poprad, IČO: 31 699 847, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel: Sa, vložka č.:191/P. Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na cenné papiere č. 32/2013/210/CP Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. založila v prospech záložného veriteľa Exportno-importnej banky Slovenskej republiky 1000 ks listinných cenných papierov v hodnote 332 TEUR, emitovaných spoločnosťou Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“), Plynárenská 7/B, 821 0 Bratislava, IČO: 35 795 123, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. :2535/B.
- 31.2.11.** Dcérska spoločnosť Railway Casted Components a.s. na základe zmluvy č. 012/2012 zo dňa 4.9.2012 s EXIMBANKOU SR ručí za poskytnutý úverový rámec 15.000 TEUR za účelom financovania rekonštrukcie, nákupu a modernizácie a repasovania technológie a na financovanie rekonštrukcie, nákupu, modernizácie a repasovanie súvisiacej infraštruktúry, pričom stav úveru k 31.12.2014 je vo výške 12.273 TEUR splatný 31.12.2019. Pôvodný investičný úver vo výške 15.000 TEUR bol v roku 2013 znížený na sumu 13.500 TEUR a časť úveru vo výške 1.500 TEUR bola zmenená na prevádzkový úver. Úver je splatný v štvrtročných splátkach vo výške 518 TEUR. Úver je zabezpečený formou zriadenia záložného práva na nehnuteľný majetok spoločnosti, záložného práva na hnuťelný majetok, ktorý bude financovaný bankovým úverom a záložného práva na pohľadávky. Spoločnosť súčasne vystavila vlastnú blanko zmenku. Úver je zabezpečený aj formou vystavenia vlastnej blanko zmenky vystavenej spoločnosťou Optifin Invest s.r.o.
- 31.2.12.** Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Úver je splatný v 27 štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 71 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2019. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 31.2.13.** Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 15.5.2013 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi ING Bank N.V. a ŽS Cargo Slovakia a.s. v súvislosti s financovaním výroby a dodávky 250 ks vagónov Shimmns v celkovej hodnote 19 080 TEUR.
- 31.2.14.** Dňa 6.2.2014 bola materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. podpísaná Zmluva o zriadení záložného práva k hnuťelným veciam č. 32/13/210/ZPH a Zmluva o zriadení záložného práva k nehnuteľnosti a zriadení vecného bremena č. 32/13/210/ZPN ako prostriedok zabezpečenia za spoločnosť Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“) v prospech Eximbanky SR v súvislosti s vystavením platobnej bankovej záruky vo výške 22.000 TEUR za bankový úver poskytnutý Tatra bankou a.s. Ide o vybraný hnuťelný a nehnuteľný majetok, ktorý je v Eximbanke SR založený aj v súvislosti s iným financovaním. Následne bola k nemu zriadená vinkulácia poistného plnenia.

31.3. Bankové garancie

31.3.1. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA má záruku pre colný sklad na zabezpečenie exportu a importu tovaru, ktorý sa každoročne prolonguje, splatnosť 09.08.2013, depozit k 31.12.2014 je 700 TRSD po prepočte 6 TEUR.

31.3.2. Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA má v platnosti poskytnutých niekoľko bankových záruk, ktorých zabezpečenie v jednotlivých bankách je nasledovné:

Commerzbank AG

- prehlásenie o ručení vystavené Optifin Invest s.r.o.

ING Bank N.V.

- blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o.
- pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 400 ks vagónov Shimmns (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ)

Slovenská sporiteľňa a.s.

- v súvislosti s BZ č. 4240802 – založené pohľadávky voči spoločnosti DB Railion Deutschland AG (Group) vyplývajúce zo všetkých uzavretých kontraktov na vagóny, blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o.
- v súvislosti s BZ č. 4240803 – založené pohľadávky voči spoločnosti DB Railion Deutschland AG (Group) vyplývajúce zo všetkých uzavretých kontraktov na vagóny, záložné právo k vybranej nehnuteľnosti (závodná kuchyňa a jedáleň) a vinkulácia poisťného plnenia

Tatra banka a.s.

- v súvislosti s BZ č. 612.394 – blokácia finančných prostriedkov na účte vo výške 35 985 EUR
- v súvislosti s BZ č. 614.286 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 125 ks vagónov s objemom 73 m3 (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ)
- v súvislosti s BZ č. 614.765 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 75 ks vagónov s objemom 80 m3 (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ)
- v súvislosti s BZ č. 615.909 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 250 ks vagónov + 50 ks opčne objednaných vagónov s objemom 130 m3 (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ)

31.3.3. Spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. má poskytnuté nasledovné bankové garancie

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banková záruka (BZ)	Dátum výstavenia	Odberteľ & predmet dodávok	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ	Zabezpečenie BZ
1971300278	22.1.2013	DB Netz AG - 100 ks modulárnych vagonov	2 270 688,00	01/2013 - 12/2019	výkon 10% x 1,2	prehlásenie o ručení OI
1971300353	30.9.2013	DB WBN GmbH - 250 ks vagonov Habbits	2 310 000,00	09/2013 - 06/2015	výkon 10% x 1,2	prehlásenie o ručení OI
1971200262	17.12.2012	VTG GmbH - 300 ks výsypných vagonov Tagnpps 102 m3	1 276 580,00	12/2012 - 08/2018	kvalita 5%	prehlásenie o ručení OI
1971300306	2.5.2013	Ferriere Cattaneo SA - 36 ks vagonov T3000e pre CFL Cargo	500 000,00	05/2013 - 04/2016	kvalita	prehlásenie o ručení OI
1971100221	3.6.2011	DB Railion Deutschland AG - kontrakty (za Fabryku Wagonow Gniewczy na SA)	968 450,00	06/2011 - 05/2018	výkon	prehlásenie o ručení OI
Commerzbank a.s.			7 325 718,00			
424/08/02	28.10.2010	DB Railion Deutschland AG - všetky kontrakty	9 000 000,00	10/2010 - 11/2016	výkon a kvalita (všeobecná)	pohľadávky z kontraktov DB Group,
424/08/03	27.2.2014	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - všetky kontrakty	5 000 000,00	02/2014 - 12/2015	výkon a kvalita (všeobecná)	blankozmenka s avalom na OI pohľadávky z kontraktov DB Group, ZP k výbranej nehmuteľnosti
Slovenská sporiteľňa a.s.			14 000 000,00			
612.394	18.3.2011	PKP Cargo SA - 100 ks vagonov Eamos (1.opcia) *	58 775,62	03/2011 - 03/2015	výkon 2% a následne kvalita 1%	blokácia finančných prostriedkov na účte
616.235	23.5.2014	Privatization Agency (TTV Bratislava DOO Subotica)	600 000,00	05/2014 - 05/2015	výkon	- 35 985 EUR
612.768	24.11.2011	WASCOSA - 80 ks vagonov Zagns	192 000,00	11/2011 - 03/2016	kvalita 5%, po prolongácii 2%	
614.286	8.2.2013	VTG GmbH - 125 ks vagonov s objemom 73 m3	566 875,00	02/2013 - 12/2017	kvalita 5%	v podstate aj pohľadávky z kontraktu (založené pri akontáčnej BZ)
614.765	14.3.2013	VTG GmbH - 75 ks vagonov s objemom 80 m3	344 250,00	03/2013 - 12/2017	kvalita 5%	v podstate aj pohľadávky z kontraktu (založené pri akontáčnej BZ)
615.909	30.1.2014	VTG GmbH - 250 ks vagonov s objemom 130 m3 + 50 ks opčne objednaných	1 420 215,00	01/2014 - 09/2016	kvalita 5%	v podstate aj pohľadávky z kontraktu (založené pri akontáčnej BZ)
615.416	12.9.2013	FAHO Kupplungen GmbH - licencie na 1000 ks sediel kráľovského čapu	72 000,00	09/2013 - 09/2015	platobná	
614.600	5.2.2013	Railway of Republika Srpska - oprava 195 ks vagonov Eis (za TTV Bratislava DOO Subotica)	10 195,20	02/2013 - 02/2015	kvalita 2%	
Tatra banka a.s.			3 264 310,82			
707110	24.10.2013	VTG - 250 ks vagonov Shimmins (1.tranža z celkových 400 ks)	1 139 984,50	10/2013 - 01/2016	kvalita 5%	blankozmenka s avalom na OI, v podstate aj pohľadávky z kontraktu (založené pri akontáčnej BZ)
707118	3.2.2014	VTG - 150 ks vagonov Shimmins (2.tranža z celkových 400 ks)	684 043,50	02/2014 - 06/2016	kvalita 5%	blankozmenka s avalom na OI, v podstate aj pohľadávky z kontraktu (založené pri akontáčnej BZ)
ING Bank N.V.			1 824 028,00			
SPOLU vystavené BZ			26 414 056,82			
* BZ pre PKP Cargo SA je vystavená vo výške 502 320 PLN, redukovaná na 251 160 PLN a prepočítaná kurzom 4,2732 PLN/EUR platným k 31.12.2014						

31.4. Podmienенý majetok – najatý majetok

- 31.4.1.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. má od materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v nájme administratívne priestory (25 m²). Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú s možnosťou výpovede v určených prípadoch. Výpovedná lehota je 2 mesiace po kalendárnom mesiaci, v ktorom bola doručená písomná výpoveď. Ročné nájomné predstavuje 0,3 TEUR.
- 31.4.2.** Dcérska spoločnosť PL-PROFY spol. s r.o. mala v nájme od prenajímateľa TATRAVAGÓNKA a.s. hnuteľné veci, výška nájmu za dobu trvania nájmu činila 67 TEUR bez DPH. Ukončenie nájmu 31.12.2014, predmet nájmu odovzdaný prenajímateľovi.
- 31.4.3.** Dcérska spoločnosť Railway Casted Components, a.s. má v nájme kancelárske priestory. Suma ročného nájmu v roku 2014 predstavovala sumu 1 TEUR.
- 31.4.4.** Dcérska spoločnosť Railway Casted Components, a.s. má v nájme vysokozdvížne vozíky od tretích osôb. Suma ročného nájmu v roku 2014 predstavovala sumu 39 TEUR.
- 31.4.5.** Dcérska spoločnosť Railway Casted Components, a.s. má v nájme zásobníky plynov od tretích osôb. Suma ročného nájmu v roku 2014 predstavovala sumu 32 TEUR.
- 31.4.6.** Dcérska spoločnosť WEP TRADING, a.s. mala v roku 2014 prenajatý nehnuteľný majetok a nebytové priestory od spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Ročné náklady na nájomné za rok 2014 predstavovali sumu 2 TEUR.

31.5. Dane

Daňové prostredie v ktorom skupina podnikov TATRAVAGÓNKA a.s. pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Nakoľko daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu dodatočne požadovať úpravu základu dane. Dane sú vyberané od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v SR majú rozsiahlu právomoc v interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť často krát k nečakaným výsledkom počas vykonávania daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné vyčíslieť. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2015 je zostatok odloženej dane k 31.12.2014 prepočítaný sadzbou dane 22% (31.12.2013: 22%).

32. POZNÁMKY K VÝKAZU CASH-FLOW

Peniaze a peňažné ekvivalenty sú reprezentované peňažnou hotovosťou, vkladmi v bankách a krátkodobými vysoko likvidnými investíciami so splatnosťou do troch mesiacov. Výkaz Cash-flow je vykázaný v súlade s IAS 7. Pri vykazovaní prevádzkových činností bola použitá nepriama metóda. Prevádzková činnosť zahŕňa hlavnú činnosť skupiny. Investičná činnosť zahŕňa straty a zisky z nákupu a predaja pozemkov, budov, strojov, prístrojov a zariadení. Finančná činnosť obsahuje úroky z leasingu a pôžičiek.

33. FINANČNÉ NÁSTROJE

33.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila schopnosť subjektov skupiny pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúce podniky, s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi a maximalizovať hodnotu akcionárov.

Skupina sleduje kapitál pomocou ukazovateľa pomeru vlastného imania k celkovým aktívam skupiny. Vlastné imanie skupiny je tvorené základným imaním, rezervnými a inými fondmi tvorenými zo zisku, prebytkami vytvorenými z precenenia majetku na trhovú hodnotu, oceňovacími rozdielmi zo zabezpečovacích derivátov a nerozdelenými ziskami vytvorenými skupinou.

Skupina sa dlhodobo usiluje udržať pomer vlastného imania k celkovým aktívam okolo úrovne 30%. V roku 2014 realizovala významnú akvizíciu na úrovni pridruženého podniku DAKO-CZ, a.s, čím došlo k podstatnému nárastu celkových aktív skupiny.

Vzhľadom na to, že dcérska spoločnosť Railway Casted Components a.s. je brownfield projekt vo fáze nábehu, hospodárenie spoločnosti bolo v roku 2014 stratové, čo malo negatívny dopad na vlastné imanie skupiny, dôsledkom čoho bolo mierne zhoršenie ukazovateľa oproti roku 2013.

V ďalšom období skupina predpokladá návrat k vyššej ziskovosti a s tým spojenému posilneniu vlastného imania. Objem celkových aktív bude závisieť najmä od budúcich akvizícií. V aktívach, ktoré skupina vlastní v súčasnosti, bude pokračovať konsolidácia so zameraním na znižovanie objemu viazaného pracovného kapitálu a zníženie celkových aktív a pasív skupiny.

v TEUR	2014	2013 opravené	2013
Majetok celkom	268 270	245 476	248 431
Vlastné imanie celkom	84 161	84 733	87 871
VI / Aktíva	31%	35%	35%

33.2. Riadenie rizík

Skupina je pri svojej činnosti vystavovaná rôznym rizikám, najmä riziku zmeny cien vstupných surovín a komponentov, menového, úrokového a likviditného rizika.

Skupina môže pri riadení svojich rizík uzatvárať rôzne typy forwardových a swapových obchodov. V súlade s politikou celej Skupiny v oblasti riadenia rizík je uzatváranie opčných obchodov ako aj derivátov s využitím „finančnej páky“ a špekulatívnych obchodov zakázané.

V súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu hedgingovú stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenou cien vstupných surovín, nakoľko neexistuje reálna korelácia obchodovateľných indexov s vývojom nákupných cien rozhodujúcich vstupných materiálov. Politikou skupiny je tak maximálna snaha o fixáciu nákupných cien jednotlivých materiálov s dodávateľmi spojená s garanciou ich odberu. Vzhľadom k stabilizácii cien vstupného materiálu oproti minulým obdobiam, nepovažuje manažment skupiny riziká zmeny cien vstupných materiálov za príliš významné.

33.2.1. Riziko menových rizík

Skupina pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v rôznych cudzích menách. Skupina dodržiava základný princíp prirodzeného hedgingu, podľa ktorého cudzie meny v úverovom portfóliu odrážajú čistú menovú pozíciu skupiny v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti skupiny.

Významná časť menového rizika skupiny však bola viazaná k transakciám denominovaným v mene EUR.

33.2.2. Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti sú nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Spoločnosť nemá významné úročené aktíva okrem peňazí a peňažných ekvivalentov. Aj keď úrokové náklady nepredstavujú veľmi významnú časť nákladov, ich vývoj sleduje pomocou ukazovateľa úrokové krytie.

V roku 2014 došlo k podstatnému rastu EBIT-u skupiny čo napriek nárastu objemu cudzích zdrojov viedlo aj k výraznému zlepšeniu ukazovateľa úrokového krytia.

v TEUR	2014	2013	2013
		<i>opravené</i>	
Tržby za predaj tovaru	2 854	352	352
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	232 714	187 704	187 704
Aktivácia	1 350	3 026	3 026
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-3 587	-414	-414
Ostatné prevádzkové výnosy	4 183	4 756	4 756
Prevádzkové výnosy celkom	237 514	195 424	195 424
Náklady vynaložené na predaný tovar	-2 744	-194	-194
Spotreba materiálu a energie	-139 078	-119 799	-119 799
Osobné náklady	-44 189	-38 436	-38 436
Odpisy NIM a HIM a tvorba OP k IM	-7 948	-8 625	-8 511
Služby	-27 416	-23 295	-23 295
Dane a poplatky	-618	-858	-858
Ostatné prevádzkové náklady	-5 573	-1 734	-1 734
Prevádzkové náklady celkom	-227 566	-192 941	-192 827
EBIT	9 948	2 483	2 597
Nákladové úroky	2 396	1 947	1 947
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	4,15	1,28	1,33

Politikou skupiny je z dlhodobého pohľadu zabezpečiť, aby najviac 50% úverového portfólia skupiny bolo úročených pevnou úrokovou sadzbou. Vzhľadom na vývoj základných úrokových sadzieb v Eurozóne, však skupina ešte nepristúpila k použitiu finančných nástrojov, ktoré by to zabezpečili a skupina tak využíva benefity vyplývajúce z nízkej úrovne základných úrokových sadzieb.

33.2.3. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho skupina utrpí stratu. Skupina prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

Skupina predáva svoje výrobky a služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivo alebo spoločne z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Manažment pravidelne monitoruje možné úverové riziko. Hodnotenia úverov sa vykonávajú pre všetkých odberateľov.

Prípadné operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina nepoužíva formu poistenia úverových rizík svojich odberateľov.

33.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície. Politikou skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočný objem likvidných aktív potrebných na elimináciu rizika nedostatočnej likvidity. Likvidita skupiny je pravidelne monitorovaná a sleduje sa pomocou ukazovateľa celkovej likvidity ako aj ukazovateľa pomeru čistého dlhu k EBITDA.

V roku 2014 nedošlo k významnejším zmenám v štruktúre obežného majetku ako aj v oblasti krátkodobých záväzkov. Najmä vzhľadom na pokles objemu obežného majetku a súčasne aj v náraste krátkodobých záväzkov došlo k poklesu ukazovateľa celkovej likvidity, v roku 2014 došlo k zhoršeniu tohto ukazovateľa.

Dôvodom významného nárastu krátkodobých úročených pôžičiek bola hlavne preklasifikácia dlhodobej časti syndikovaného úveru materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., ktorý zabezpečuje prevádzkové financovanie spoločnosti. Vzhľadom k tomu že päťročný syndikovaný úver maturuje v roku 2015 bola jeho významná časť preklasifikovaná z dlhodobých pôžičiek do krátkodobých úročených pôžičiek čoho dôsledkom prudko vzrástli celkové krátkodobé úročené pôžičky a došlo k zhoršeniu ukazovateľa celkovej likvidity. V roku 2015 spoločnosť plánuje refinancovanie syndikovaného úveru čoho dôsledkom dôjde k poklesu krátkodobých pôžičiek a opätovne k výraznému posilneniu tohto ukazovateľa.

v TEUR	2014	2013 opravené	2013
Majetok k dispozícii na predaj	0	0	0
Zásoby	17 124	20 069	51 043
Obchodovateľné investície	0	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	73 324	57 198	28 523
Daňové pohľadávky	850	1 155	1 155
Peniaze a peňažné ekvivalenty	17 105	14 236	14 236
Obežný majetok celkom	108 403	92 658	94 957
Obchodné a ostatné záväzky	63 036	62 988	62 988
Daňové záväzky	4 414	1 095	1 095
Krátkodobé úročené pôžičky	64 057	27 526	27 526
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	179	471	471
Krátkodobé záväzky celkom	131 686	92 080	92 080
Celková likvidita	0,82	1,01	1,03

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

V dôsledku výrazného zlepšenia tvorby EBITDA sa skupine v roku 2014 podarilo mierne zlepšiť ukazovateľ pomeru čistého dlhu k EBITDE a to aj napriek tomu že došlo k výraznému nárastu čistého dlhu v dôsledku čerpania akvizičných úverov. V budúcnosti spoločnosť plánuje ďalší rast objemu akvizičného financovania a súčasne pokračovať v znižovaní prevádzkových a investičných úverov.

V roku 2013 došlo k výraznému zhoršeniu ukazovateľa Čistého dlhu k EBITDE a to jednak v dôsledku zníženej ziskovosti aktivít skupiny, ako aj v dôsledku rastu objemu čistého dlhu skupiny. Najvýznamnejším vplyvom je zhoršenie tvorby EBITDA v dôsledku zníženého objemu tržieb skupiny, realizáciou významných investícií najmä v dcérskej spoločnosti Railway Casted Components a.s..

v TEUR	2014	2013 opravené	2013
Tržby za predaj tovaru	2 854	352	352
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	232 714	187 704	187 704
Aktivácia	1 350	3 026	3 026
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-3 587	-414	-414
Ostatné prevádzkové výnosy	4 183	4 756	4 756
Prevádzkové výnosy celkom	237 514	195 424	195 424
Náklady vynaložené na predaný tovar	-2 744	-194	-194
Spotreba materiálu a energie	-139 078	-119 799	-119 799
Osobné náklady	-44 189	-38 436	-38 436
Služby	-27 416	-23 295	-23 295
Dane a poplatky	-618	-858	-858
Ostatné prevádzkové náklady	-5 573	-1 734	-1 734
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-219 618	-184 316	-184 316
EBITDA	17 896	11 108	11 108
Dlhodobé pôžičky	34 223	50 245	50 245
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	246	425	425
Krátkodobé úročené pôžičky	64 057	27 526	27 526
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-17 105	-14 236	-14 236
Čistý dlh	81 421	63 960	63 960
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	4,55	5,76	5,76

Ukazovateľ čistý dlh / EBITDA prepočítaný len podľa údajov pripadajúcich pre materskú spoločnosť, teda mimo nekontrolujúce podiely za rok 2014 tvorí samostatnú prílohu č. 2.

33.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v prílohe stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

Podľa vedenia spoločnosti sa účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov vykazaných vo finančných výkazoch v amortizovaných nákladoch približujú k ich reálnym hodnotám.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

V materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vedenie k 31. decembru 2014 usúdilo, že precenené hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonal nové precenenie.

v EUR	Pozn	Eur	Objektívna hodnota k	Kategória objektívnej hodnoty	Metódy ocenenia a kľúčové vstupy
Pozemky, budovy a zariadenia	5	103 742 528			Metóda diskontovania peňažných tokov na základe 3-ročného plánu peňažných tokov generovaných spoločnosťou a termínálnej hodnoty:
Pozemky		30 623 200			a) diskontná sadzba bola odhadnutá ako priemerná cena kapitálu (WACC)
Budovy, haly a stavby		50 213 621			s použitím odhadov návratnosti vlastného imania, ceny cudzieho kapitálu po zohľadnení dane a skutočných trhových podmienok pre spoločnosť v intervale 10.3% to 10.6% p.a.,
Stroje, prístroje a zariadenia		21 029 707	31.12.2014	Kategória 3	c) odhad rastu v termínálnom roku bol odhadnutý pre spoločnosť na 0.0%, d) súčasná EBITDA marža (finančný rok 2014) spoločnosti dosiahla 11.69% (normalizovaná 14.70%); na základe projekcie pripravenej spoločnosťou sa očakáva, že EBITDA marža bude postupne klesať na 10.91% (v roku 2017) a dlhodobá EBITDA marža je odhadovaná na 10.91% (od roku 2017).
Ostanný dlhodobý hmotný majetok		1 739 622			
Nedokončené hmotné investície		136 378			
Investície do nehnuteľností	6	4 155 115			Znalecké posudky k 31. decembru 2010, upravené o cenový index nehnuteľností zverejnený Štatistickým úradom SR a na základe trhových hodnôt pozemkov v podobnej lokalite a s podobnými charakteristikami.
Pozemky		1 253 137	31.12.2014	Kategória 3	
Budovy, haly a stavby		2 901 978			

34. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**34.1. Konsolidované finančné výkazy**

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za konsolidovaný celok do ktorého patrí TATRAVAGÓNKA a.s. ako materská spoločnosť a ďalšie obchodné spoločnosti, v ktorých má spoločnosť najmenej 20 %-ný podiel na základnom imaní týchto spoločností. Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti bude po schválení orgánmi spoločnosti a rozhodnutím jediného akcionára spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti Štefánikova 887/53, Poprad a v Registri účtovných závierok.

34.2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

34.3. Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2014

Predstavenstvo	Ing. Alexej Beljajev - predseda predstavenstva
	Ing. Matúš Bujňák - člen predstavenstva
	Ing. Miroslav Betík – člen predstavenstva
	Ing. Michal Škuta - člen predstavenstva
	Ing. Matúš Babík – člen predstavenstva
Dozorná rada	JUDr. Michal Lazar – predseda dozornej rady
	Ing. Anna Trajlinková
	JUDr. Ľudovít Wittner
	Ján Soska
	Jarmila Sivčová

Spoločnosť neposkytla členom jednotlivých orgánov spoločnosti žiadne záruky za ich záväzky.

35. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2014 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov nastali nasledovné udalosti:

a) Zmeny významných položiek dlhodobého finančného majetku;

- Dňa 09.12.2014 valné zhromaždenie dcérskej spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o. schválilo bezodplatný prevod voľného obchodného podielu 7,55% na materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. (aktuálny podiel na základnom imaní a hlasovacích právach je vo výške 89,58%) a zároveň bola podpísaná aj zmluva o prevode voľného obchodného podielu, ktorej účinnosť nastala až dňa 09.01.2015 po overení všetkých podpisov, uvedená transakcia bola zapísaná v Obchodnom registri SR dňa 04.02.2015.
- Dňa 16.12.2014 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. na aukcii vydražila právo na uzavretie kúpnej zmluvy o kúpe obchodného podielu v ruskej spoločnosti OAO „Saranskij vagonoremontnyj zavod“ akcií vo výške 100% - 1 akcia (teda 518 479 ks akcií). Dňa 12.05.2015 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. získala súhlas Protimonopolného úradu na akvizíciu. Zápis o prevode akcií na majetkovom účte sa uskutočnil dňa 03.04.2015
- Dňa 12.03.2015 Okresný súd Prešov Uznesením rozhodol o začatí konkurzného konania voči dlžníkovi Railway Casted Components, a.s. na podnet jedného veriteľa, avšak doposiaľ súd nerozhodol o vyhlásení konkurzu..
- V priebehu mesiaca marec 2015 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom navýšenia základného imania nadobudla 50% obchodný podiel v poľskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (pozn. s týmito akciami je spojené právo menovať 4 z 5 členov predstavenstva a 2 z 3 členov dozornej rady).
- V priebehu mesiaca jún 2015 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. formou kapitalizácie záväzku získala ďalších 16,67 % obchodného podielu v poľskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., tzn. že k 31.08.2015 materská spoločnosť vlastní 66,67 % na základnom imaní spoločnosti ZNTK Paterek SA.
- Dňa 14.7.2015 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila 13% obchodný podiel v dvoch indických spoločnostiach: JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED a JUPITER WAGONS LIMITED.

b) Splatenie úveru a pôžičky;

- Dňa 22.01.2015 došlo na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k predčasnému dobrovoľnému splateniu dlhodobého úveru poskytnutého Eximbankou SR, a.s. v zostatkovej výške 7.500 TEUR prostredníctvom finančných prostriedkov načerpaných z dlhodobého splátkového úveru v International Investment Bank.

c) Ukončenie záruk a ručení;

- Dňa 10.2. 2015 ukončila svoju platnosť banková záruka č. 614.600 vo výške 62 TEUR (po redukcii 10 TEUR) vystavená Tatra bankou a.s. v prospech Railway of Republika Srpska za dcérsku spoločnosť Tatravagonku Bratstvo DOO Subotica.
- Dňa 1.3.2015 ukončila svoju platnosť banková záruka č. 612.394 vo výške 502 TPLN (po redukcii 251 TPLN) vystavená Tatra bankou a.s. v prospech PKP Cargo SA za materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s..
- Dňa 31.5.2015 ukončila svoju platnosť banková záruka č. 616.235 vo výške 600 TEUR vystavená Tatra bankou a.s. v prospech Privatization Agency za materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s..

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

- Dňa 06.02.2014 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. podpísala Zmluvu o zriadení záložného práva k hnutelným veciam č. 32/13/210/ZPH a Zmluvu o zriadení záložného práva k nehnuteľnosti a zriadení vecného bremena č. 32/13/210/ZPN ako prostriedok zabezpečenia za spoločnosť Express Group a.s. v prospech Eximbanky SR v súvislosti s vystavením platobnej bankovej záruky vo výške 22.000 TEUR za bankový úver poskytnutý Tatra bankou a.s.
V júni 2015 došlo k ukončeniu platnosti vyššie spomínanej bankovej záruky a tým pádom aj k uvoľneniu daného ručenia formou záložného práva k vybranému majetku.
- Dňa 30.06.2015 ukončila svoju platnosť banková záruka č. 1971300353 vo výške 2.310 TEUR vystavená Commerzbank AG v prospech DB WBN GmbH.
- Dňa 28.08.2015 predčasne ukončila svoju platnosť banková záruka č. 1971500434 vo výške 7.100 TCZK vystavená Commerzbank AG v prospech ČD Cargo a.s. za dcérsku spoločnosť ZNTK „Paterek“ SA.
- Dňa 28.08.2015 predčasne ukončila svoju platnosť banková záruka č. 1971500433 vo výške 4.200 000 TCZK vystavená Commerzbank AG v prospech ČD Cargo a.s. za dcérsku spoločnosť ZNTK „Paterek“ SA.
- Dňa 31.08.2015 ukončila svoju platnosť banková záruka č. 616.995 vo výške 62 TEUR vystavená Tatra bankou a.s. v prospech ZELEZNICE SRBIJE AD BEOGRAD za dcérsku spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.
- Dňa 31.08.2015 ukončili svoju platnosť 4 nezáväzné bankové prísluby v celkovej výške 124 TEUR vystavené Tatra bankou a.s. v prospech ZELEZNICE SRBIJE AD BEOGRAD za dcérsku spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.

d) Prijaté nové bankové úvery a pôžičky;

- Dňa 15.6.2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Slovenská sporiteľňa a.s. podpísali Zmluvu o úvere č. 64/0092/CC/2015, na základe ktorej bol dňa 17.06.2015 načerpaný kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR so splatnosťou 1 rok, v súvislosti s realizáciou nového projektu prestavby 66 ks (+ opcia 180 ks) vagonov Hccrss a zároveň so zachovaním plynulej prevádzky v spoločnosti Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.
Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- Dňa 23.06.2015 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. v International Investment Bank načerpala dlhodobý splátkový úver vo výške 7.500 TEUR s konečnou splatnosťou do 31.12.2021 za účelom akvizície OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod v Rusku.

e) Poskytnutie nových záruk a ručení;

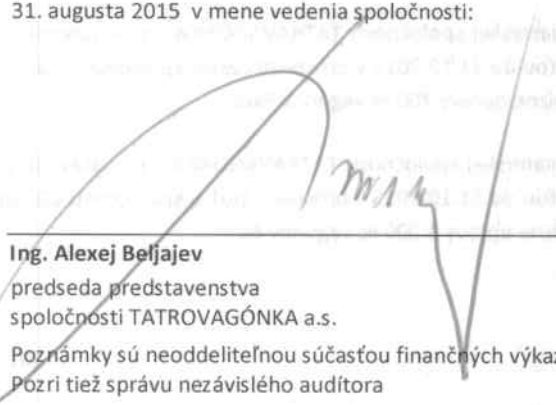
- Dňa 22.01.2015 bolo spoločnosťou Optifin Invet s.r.o. podpísané Prehlásenie o ručení pre Commerzbanka AG za materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. do výšky 20.000 TEUR v súvislosti s Rámcovou zmluvou pre vystavovanie bankových záruk zo dňa 17.12.2009 a jej dodatkov, na základe ktorej banka poskytla spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. úverový rámec v aktuálnej výške 20.000 TEUR.
- Dňa 25.02.2015 bola Commerzbank a.s. na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavená banková záruka č. 1971500433 vo výške 4.200 TCZK s konečnou platnosťou do 31.10.2015 v prospech českej spoločnosti ČD Cargo a.s. za spoločnosť ZNTK Paterek SA za účelom účasti v tendri na revízie opravy 700 ks vagonov Falls.
- Dňa 25.02.2015 bola Commerzbank a.s. na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavená banková záruka č. 1971500434 vo výške 7.100 TCZK s konečnou platnosťou do 31.10.2015 v prospech českej spoločnosti ČD Cargo a.s. za spoločnosť ZNTK Paterek SA za účelom účasti v tendri na revízie opravy 1 200 ks vagonov Eas.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

- Dňa 16.3.2015 bol UBS AG prostredníctvom protizáruk Tatra banky a.s. na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavený nezáväzný prísľub s konečnou platnosťou do 30.09.2015 na vystavenie bankovej záruky na výkon a kvalitu do max výšky 830 TEUR s konečnou platnosťou do 30.09.2020 v prospech Schweizerische Bundesbahnen SBB za účelom účasti v tendri na výrobu a dodávku 20 ks vagónov Xans a 30 ks vagónov Kns.
- Dňa 14.04.2015 bola Tatra bankou a.s. na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavená banková záruka č. 616.696 na kvalitu vo výške 966 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2020 v prospech nemeckej spoločnosti VTG GmbH na výrobu a dodávku 220 ks vagónov s objemom 102 m³.
- Dňa 22.04.2015 bola Tatra bankou a.s. na základe našej žiadosti vystavená banková záruka č. 616.995 vo výške 62 120 EUR s konečnou platnosťou do 31.08.2015 v prospech ZELEZNICE SRBIJE AD BEOGRAD za našu dcérsku spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA za účelom účasti v tendri na opravy 350 ks vagónov Eanoss-z.
- Dňa 22.04.2015 na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. boli Tatra bankou a.s. vystavené 4 nezáväzné prísľuby na vystavenie bankových záruk na výkon v celkovej výške 124 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2016 v prospech ZELEZNICE SRBIJE AD BEOGRAD za dcérsku spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA za účelom účasti v tendri na opravy 350 ks vagónov Eanoss-z.
- Dňa 12.06.2015 bola Commerzbank AG na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavená banková záruka č. 1971500446 na výkon vo výške 2.115 TEUR s konečnou platnosťou do 31.03.2016 v prospech nemeckej spoločnosti WBN GmbH na výrobu a dodávku 250 ks vagónov Habbiins (1. opcia).
- Dňa 28.07.2015 bola bankou Banque Saudi Fransi prostredníctvom protizáruk Tatra banky a.s. (č. 617.233 zo dňa 21.07.2015) a Raiffeisen bank Vienna na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavená banková záruka na tender vo výške 1.000 TUSD s konečnou platnosťou do 29.02.2016 v prospech spoločnosti Saudi Railways Organization na výrobu a dodávku 350 ks vagónov na prepravu obilia.
- Dňa 21.08.2015 banka UBS AG na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. zrealizovala zmeny na nezáväznom bankovom prísľube vystavenom v prospech Schweizerische Bundesbahnen SBB za účelom účasti v tendri (prolongácia konečnej platnosti do 30.11.2015 a navýšenie objemu na 1.200 TEUR).
- Dňa 19.08.2015 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. v prospech Československej obchodnej banky a.s. podpísala Vyhlásenie ručiteľa za spoločnosť J.R.G. s.r.o. (ako dlžníka) a spoločnosť Global Industry Solution s.r.o. (ako spoludlžníka) v súvislosti s poskytnutím splátkového úveru vo výške 7.799 TEUR so splatnosťou na 7 rokov, za účelom obstarania ohraňovacích lisov, portálových fréz, robotizovaných liniek a iných technológií cez euro fondy, prostredníctvom ktorých bude pre nás následne spoločnosť J.R.G. s.r.o. vyrábať a upravovať rámy a diely brzd podvozkov na nákladné vagóny.

ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy a poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom na stranách na stranách 5 až 102 podpísali dňa 31. augusta 2015 v mene vedenia spoločnosti:


Ing. Alexej Beljajev

predseda predstavenstva
spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora


Ing. Michal Škuta

člen predstavenstva
spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.

PRÍLOHA

TATRAVAGÓNKA a.s., Štefánikova 873/53, 058 01 Poprad, IČO: 31 699 847	
100,00%	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad IČO: 44 225 881
100,00%	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA Bikovački put 2, 24000 Subotica, Serbia IČO: 20 657 073
89,58%	PL PROFY spol s r.o. 065 43 Orlov 344 IČO: 36 482 153
99,00%	OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia Pereulok Panfilovsky 4, Moskva, Russia IČO: 1117746911468
48,39%	OOO Innovacionnoe vagonostroenie Ploščad Rižskaja 3, ofis 203, Moskva, Russia IČO: 5107746056644
51,02%	Railway Casted Components a.s. Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad IČO: 46 607 901
49,00%	DAKO-CZ, a.s. Budovatelů 323, 536 43 Třemošnice, Česká republika IČO: 465 05 091
97,96%	WEP TRADING a.s. Hollého 27, 083 01 Sabinov IČO: 35 708 506
100,00%	OOO Torgovyj Dom Zheleznodorozhnye Litye Komplektuyuschie Staryj Tolmačevskij pereulok, dom 5, 115 184 Moskva, Russia IČO: 1137746595172

Príloha č. 2: Ukazovateľ čistý dlh/EBITDA prepočítaný len podľa údajov pripadajúcich na materskú spoločnosť

Ukazovateľ čistý dlh / EBITDA prepočítaný len podľa údajov pripadajúcich pre materskú spoločnosť, teda mimo nekontrolujúce podiely za rok 2014

v TEUR	Údaje pripadajúce len materskej spoločnosti 2014	2014		2013		2013	
		opravené		opravené		opravené	
Tržby za predaj tovaru	2 854	2 854	352	352	352	352	352
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	230 025	232 714	182 188	187 704	182 188	187 704	187 704
Aktivácia	1 023	1 350	2 932	3 026	2 932	3 026	3 026
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-4 111	-3 587	-405	-414	-405	-414	-414
Ostatné prevádzkové výnosy	3 352	4 183	4 645	4 756	4 645	4 756	4 756
Prevádzkové výnosy celkom	233 143	237 514	189 712	195 424	189 712	195 424	195 424
Náklady vynaložené na predaný tovar	-2 744	-2 744	-194	-194	-194	-194	-194
Spotreba materiálu a energie	-134 806	-139 078	-116 057	-119 799	-116 057	-119 799	-119 799
Osobné náklady	-41 716	-44 189	-35 407	-38 436	-35 407	-38 436	-38 436
Služby	-26 604	-27 416	-21 647	-23 295	-21 647	-23 295	-23 295
Dane a poplatky	-605	-618	-737	-858	-737	-858	-858
Ostatné prevádzkové náklady	-5 442	-5 573	-1 603	-1 734	-1 603	-1 734	-1 734
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-211 917	-219 618	-175 645	-184 316	-175 645	-184 316	-184 316
EBITDA	21 226	17 896	14 067	11 108	14 067	11 108	11 108
Dlhodobé pôžičky	26 551	34 223	44 196	50 245	44 196	50 245	50 245
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	239	246	417	425	417	425	425
Krátkodobé úročené pôžičky	63 361	64 057	25 402	27 526	25 402	27 526	27 526
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-17 074	-17 105	-14 231	-14 236	-14 231	-14 236	-14 236
Čistý dlh	73 077	81 421	55 784	63 960	55 784	63 960	63 960
Ukazovateľ čistý dlh / EBITDA	3,44	4,55	3,97	5,76	3,97	5,76	5,76

