

TATRAVAGÓNKA a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
(PRIPRAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI
ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA
TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)**

Rok končiaci sa 31. decembra 2016

OBSAH

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII.....	3
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU.....	7
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ.....	9
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH.....	11
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM	12

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2016 a k 31.decembru 2015

AKTÍVA			
v EUR		k 31.12.2016	k 31.12.2015
Nehmotný majetok		10 884 074	11 398 944
Vývoj		6 490 940	6 936 678
Software		3 913 151	4 088 403
Oceniteľné práva		9 142	7 043
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		23 518	8 650
Nedokončene nehmotné investície		447 323	358 170
Pozemky, budovy a zariadenia	5	98 218 101	98 213 638
Pozemky		27 609 800	27 609 800
Budovy, haly a stavby		50 065 482	50 257 750
Stroje, prístroje a zariadenia		18 718 299	18 665 236
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		1 251 792	1 402 507
Nedokončené hmotné investície		572 728	278 345
Investície do nehnuteľností	6	2 264 446	4 108 078
Pozemky		1 123 681	1 253 137
Budovy, haly a stavby		1 140 765	2 854 941
Finančný majetok	7	37 962 533	36 709 553
Investície v dcérskych podnikoch		14 225 235	15 237 349
Investície v pridružených a spoločných podnikoch		23 704 295	21 321 487
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok		33 003	33 584
Pohľadávky z obchodného styku		0	117 133
Náklady budúcich období		0	0
Neobežný majetok celkom		149 329 154	150 430 213

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2016 a k 31.decembru 2015

AKTÍVA			
v EUR		k 31.12.2016	k 31.12.2015
Zásoby	8	13 221 399	14 826 674
Materiál		13 221 399	12 885 634
Tovar		0	1 941 040
Obchodovateľné investície		0	0
Obchodné a iné pohľadávky	9	74 168 271	66 797 438
Krátkodobé obchodné pohľadávky		23 518 414	31 310 147
Poskytnuté preddavky na zásoby		5 040	420 800
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok		9 877 884	5 471 691
Čistá hodnota zákazky		37 672 739	25 788 294
Pohľadávky voči podnikom v skupine		1 551 033	2 607 279
Prijaté dotácie		0	0
Iné pohľadávky		1 146 868	779 472
Náklady budúcich období		152 417	135 098
Príjmy budúcich období		243 876	284 657
Daňové pohľadávky		2 513 513	2 144 798
Peniaze a peňažné ekvivalenty		6 919 934	10 129 731
Peniaze a ceniny		10 527	9 841
Účty v bankách		6 909 407	10 119 890
Obežný majetok celkom		96 823 117	93 898 641
MAJETOK CELKOM		246 152 271	244 328 854

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015

PASÍVA			
v EUR		k 31.12.2016	k 31.12.2015
Upísané vlastné imanie		86 392 566	45 392 366
Fondy		28 046 334	28 516 413
	Zákonný rezervný fond	9 078 473	9 078 473
	Prebytok z preceňovania majetku	18 967 861	19 437 940
Nerozdelený zisk		8 793 070	44 441 720
	Výsledok hospodárenia minulých rokov	118 155	26 929 138
	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	8 674 915	17 512 582
Vlastné imanie celkom		123 231 970	118 350 499
Dlhodobé finančné záväzky		45 811 707	48 969 371
	Bankové úvery dlhodobé *	45 811 707	48 969 371
Ostatné dlhodobé záväzky		13 346	38 515
	Iné dlhodobé záväzky	13 346	38 515
	Výnosy budúcich období	0	0
Odložený daňový záväzok		11 040 995	13 016 319
Dlhodobé rezervy		2 726 931	2 654 040
	Zamestnanecké pôžitky	1 234 628	1 121 387
	Ostatné dlhodobé rezervy	1 492 303	1 532 653
Dlhodobé záväzky celkom		59 592 979	64 678 245

* vrátane časového rozlíšenia poplatkov vyplývajúcich z úverových zmlúv

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015

PASÍVA			
v EUR		k 31.12.2016	k 31.12.2015
Obchodné a iné záväzky	17	38 960 975	37 815 914
Záväzky z obchodného styku		33 517 069	31 818 459
Krátkodobé prijaté preddavky		1 367 980	1 881 600
Záväzky voči zamestnancom		2 482 492	2 387 204
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia a zdrav. poistenia		987 544	1 025 619
Záväzky z prijatých dotácií		76 448	0
Iné záväzky		14 302	155 896
Výdavky budúcich období		38	10
Výnosy budúcich období		515 102	547 126
Krátkodobé rezervy		0	0
Ostatné krátkodobé rezervy		0	0
Daňové záväzky		330 302	3 034 483
Krátkodobé finančné záväzky		24 036 045	20 449 713
Bežné bankové úvery *	12	24 036 045	20 449 713
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu		0	0
Krátkodobé záväzky celkom		63 327 322	61 300 110
Záväzky celkom		122 920 301	125 978 355
Vlastné imanie a záväzky celkom		246 152 271	244 328 854

* vrátane časového rozlíšenia poplatkov vyplývajúcich z úverových zmlúv

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2016 a 31. decembra 2015

v EUR		2016	2015
Tržby z hlavnej činnosti	18	190 797 507	211 282 715
Tržby za predaj tovaru		9 830 413	9 206 620
Tržby zo zákazkovej výroby	10	180 967 094	202 076 095
Aktivácia	10	659 619	374 347
Zmena stavu zákazkovej výroby	10	9 467 294	1 546 900
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť		183 657 093	190 861 350
Náklady vynaložené na predaný tovar		9 571 808	8 935 493
Spotreba materiálu	19	110 305 422	111 774 958
Spotreba energie	19	4 411 532	5 259 987
Osobné náklady	20	32 821 487	32 731 146
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku		5 960 085	5 861 900
Služby	21	20 060 561	25 768 515
Dane a poplatky		526 198	529 351
Ostatné prevádzkové výnosy celkom		2 120 466	2 706 719
Zisk z predaja investičného majetku		0	40 853
Zisk z predaja materiálu		0	0
Precenenie investícií do nehnuteľnosti		0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	22	2 120 466	2 665 866
Ostatné prevádzkové náklady celkom		5 183 171	4 142 409
Strata z predaja investičného majetku	26	942 674	0
Strata z predaja materiálu	26	26 140	24 918
Pokles hodnoty aktív (IAS 36)		-166 373	-184 714
Opravná položka k pohľadávkam		3 535 850	1 645 766
Ostatné prevádzkové náklady	23	844 880	2 656 439
Úrokové náklady, netto		-927 351	-1 592 361
Výnosové úroky		188 319	70 523
Nákladové úroky	24	1 115 670	1 662 884
Ostatné finančné náklady	24	3 335 477	1 409 317
Strata z predaja cenných papierov a vkladov		0	0
Strata z krátkodobého finančného majetku		0	0
Strata z precenenia cenných papierov a derivátových operácií		0	0
Kurzové rozdiely (strata)		0	990 987
Finančné náklady ostatné		522 704	418 330
Opravné položky		2 812 773	0
Ostatné finančné výnosy		1 172 138	4 011 964
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov		0	1
Zisk z krátkodobého finančného majetku		0	0
Zisk z precenenia cenných papierov a derivátových operácií		0	0
Kurzové rozdiely (zisk)		356 622	0
Prebytok z konsolidácie kapitálu		0	0
Výnosy z dividend		815 516	4 011 963
Zisk pred zdanením		11 113 932	21 917 208
Daňové náklady	27	2 439 017	4 404 626
Daň z príjmov splatná		4 178 408	4 985 430
Daň z príjmov odložená – (výnos)/náklad		-1 739 391	-580 804
Zisk za obdobie z pokračujúcej činnosti		8 674 915	17 512 582
Zisk za obdobie z ukončených činností		0	0
Zisk za obdobie celkom		8 674 915	17 512 582

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2016 a 31. decembra 2015

v EUR	2016	2015
Zisk po zdanení za účtovné obdobie	8 674 915	17 512 582
<i>Položky, ktoré sa následne nepreklasifikujú do hospodárskeho výsledku:</i>		
Zmena prebytku precenenia dlhodobého majetku na reálnu hodnotu		-1 963 335
Daň z príjmu súvisiaca s položkami, ktoré sa následne nepreklasifikujú	235 933	372 193
Ostatný úplný výsledok za obdobie, so zohľadnením dane z príjmu	235 933	-1 591 142
Úplný výsledok za účtovné obdobie celkom	8 910 848	15 921 440
Úplný výsledok pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	8 910 848	15 921 440

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2016 a 31. decembra 2015

v EUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2014	45 392 366	0	0	8 482 063	21 867 447	25 327 839	101 069 715
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0
Akvízia	0	0	0	0	0	0	0
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0
Upravený zostatok	45 392 366	0	0	8 482 063	21 867 447	25 327 839	101 069 715
Presun precenenia majetku do nerozdeleného zisku	0	0	0	0	0	1 359 344	1 359 344
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	596 410	0	-596 410	0
Zlúčenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	0	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	-838 365	838 365	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri prečení po vplyve odloženej dane	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	0	0	0	0	0
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	17 512 582	17 512 582
Ostatný úplný výsledok po zdanení	0	0	0	0	-1 591 142	0	-1 591 142
Úplný výsledok za obdobie celkom	0	0	0	0	-1 591 142	17 512 582	15 921 440
Celkom zisky a straty vykazané za obdobie	0	0	0	0	-1 591 142	17 512 582	15 921 440
Výplatené dividendy	0	0	0	0	0	0	0
Zvýšenie / zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0
Dodatčné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	0
Zostatok k 31. decembru 2015	45 392 366	0	0	9 078 473	19 437 940	44 441 720	118 350 499

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2016 a 31. decembra 2015

v EUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelný zisk	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2015	45 392 366	0	0	9 078 473	19 437 940	44 441 720	118 350 499
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0
Akvízie	0	0	0	0	0	0	0
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0
Upravený zostatok	45 392 366	0	0	9 078 473	19 437 940	44 441 720	118 350 499
Presun precenenia majetku do nerozdelného zisku	0	0	0	0	0	0	0
Presun nerozdelného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	0
Zlúčenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	0	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	-676 634	676 634	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri prečení po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0
Iné					-29 377		-29 377
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	0	0	-706 011	676 634	-29 377
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	8 674 915	8 674 915
Ostatný úplný výsledok po zdanení	0	0	0	0	235 933	0	235 933
Úplný výsledok za obdobie celkom	0	0	0	0	235 933	8 674 915	8 910 848
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	0	0	0	0	-470 078	9 351 549	8 910 848
Vyplatené dividendy	0	0	0	0	0	-45 000 200	-45 000 200
Zvýšenie / zníženie základného imania	41 000 200	0	0	0	0	0	41 000 200
Dodatkové vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	0
Zostatok k 31. decembru 2016	86 392 566	0	0	9 078 473	18 967 862	8 793 069	123 231 970

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za rok končiaci sa 31. decembra 2016 a 31. decembra 2015

v EUR	2016	2015
Zisk pred zdanením	11 113 932	21 917 208
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti:</i>		
Odpisy a amortizácia	5 960 085	5 861 900
Zisk / strata z predaja stálych aktív	942 674	81 014
Zmena stavu opravných položiek	6 261 796	2 134 250
Zmena stavu časového rozlíšenia	2 475 995	-1 545 415
Nerealizované kurzové straty	0	0
Nerealizované kurzové zisky	0	0
Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)	-815 516	-21 395
Zmena stavu dlhodobých rezerv	258 260	-1 019 512
Úrokové náklady	1 115 670	1 662 884
Úrokové výnosy	-188 319	-70 523
Ostatné nepeňažné položky	718 736	-796 014
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	16 729 381	28 204 399
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch:</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-3 776 412	6 946 377
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 024 920	-4 108 214
Zásoby a zákazková výroba	-12 688 828	-2 426 232
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	0	-351 617
Prevádzkové peňažné toky, netto	12 402 993	28 280 776
Prijaté úroky	33 365	70 523
Platené úroky	-1 113 938	-1 665 544
Prijmy z finančných činností	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-7 778 436	-6 241 024
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	3 543 984	20 444 731
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-5 082 887	-13 872 685
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-5 406 217	-1 918 494
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	0	19 368
Prijmy z predaja dlhodobého majetku	1 053 980	-60 933
Prijmy z predaja podielov dcérskych spoločností	0	0
Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	0	-2 086 586
Prijmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	1 956 247	2 500
Prijmy z dividend a iných podielov na zisku	0	21 395
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-7 478 877	-17 895 436
Prijmy z upísaných akcií a obchodných podielov	41 000 200	0
Zaplatené úroky	0	-58 175
Platené dividendy	0	0
Prijmy zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov	725 096	0
Výdavky na splácanie úverov (-)	0	-9 285 887
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	-41 000 200	0
Výdavky na ostatné finančné činnosti	0	0
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	725 096	-9 344 062
Nárast peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	-3 209 797	-6 794 766
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	10 129 731	16 924 497
Kurzové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	6 919 934	10 129 731

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Informácie o spoločnosti

TATRAVAGÓNKA a.s.
Štefánikova 887/53
058 01 Poprad

Identifikačné číslo organizácie: 31699847
Daňové identifikačné číslo: 2020514496

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. (v ďalšom texte označovaná len ako „TATRAVAGÓNKA“ alebo len ako „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).

Hlavné činnosti Spoločnosti

- vývoj, výroba a odbyt vozidiel koľajových pre nákladnú a osobnú dopravu a ich dielov, vozidiel jednoúčelového prevedenia, podzostáv, koľajových vozidiel, neštandardných /jednoúčelových/ strojov a zariadení pre obrábanie a zváranie, vzduchotechnických zariadení, kovových prepravných prostriedkov kovových konštrukcií, blokov stavebnicových a stavebno-technických,
- údržba a oprava koľajových vozidiel.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2016 bol 1 802 z toho 13 vedúcich zamestnancov (v roku 2015 bol 1 955 z toho 13 vedúcich zamestnancov) .

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

Členovia orgánov spoločnosti k 31.12.2016

Predstavenstvo Ing. Alexej Beljajev – predseda predstavenstva
 Ing. Miroslav Betík – člen predstavenstva
 Ing. Michal Škuta – člen predstavenstva
 Ing. Matúš Babík – člen predstavenstva
 Alexej Beljajev – člen predstavenstva

Dozorná rada JUDr. Michal Lazar – predseda dozornej rady
 Ing. Anna Trajlinková
 JUDr. Ľudovít Wittner
 Ján Soska
 Jarmila Sívčová

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

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2016 nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Optifin Invest s.r.o.	45 392 366	52,5400	52,5400
Erdosa Investmemnts Limited	41 000 200	47,4600	47,4600
Spolu	86 392 566	100,0000	100,0000

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má dvoch spoločníkov Ing. Alexeja Beljajeva a JUDr. Michala Lazara.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie t.j. k 31. decembru 2015 bola schválená rozhodnutím jediného akcionára spoločnosti dňa 22. júna 2016.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok 28. júna 2016

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

2.1. Nové a novelizované IFRS, ktoré majú vplyv na čiastky vykazované v bežnom roku (prípadne v predchádzajúcich rokoch)

Spoločnosť 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 2016. Nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

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

- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach, prijaté EÚ dňa 24. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatíva zlepšenia v oblasti zverejňovaných informácií, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie, prijaté EÚ dňa 2. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Plodiacie rastliny, prijaté EÚ dňa 23. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2010 – 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 15. decembra 2015 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

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

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

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

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

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a novej interpretácie, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 15.3.2017 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 16 „Lízingy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšenia v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Presuny investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 a neskôr a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr). Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

3. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a) Prehlásenie o súlade s IAS/IFRS

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva prijatými nariadením Európskeho parlamentu a Rady Európskeho spoločenstva o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem (IFRS).

b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadnou účtovnou závierkou zostavenou podľa § 17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Táto účtovná závierka 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.

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

c) Informácie o konsolidovanom celku

Tatravagónka a.s., Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za spoločnosti, v ktorých má kontrolu v súlade s pravidlami všetkých Medzinárodných účtovných štandardov aplikovaných v Európskej únii platných ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Túto konsolidovanú závierku je možné získať priamo v sídle Spoločnosti a bude uložená v Registri účtovných závierok.

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Optifin Invest s.r.o., Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

d) Systém účtovníctva

Táto individuálna účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“). IFRS tak, ako boli prijaté pre použitie v rámci EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB).

Finančné výkazy boli vyhotovené na princípe historických nákladov s výnimkou preceňovania položiek budov, stavieb, pozemkov a niektorých strojov a zariadení. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú ďalej v týchto poznámkach.

Finančné výkazy boli vypracované za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti. Účtovným obdobím je kalendárny rok. Funkčnou menou spoločnosti je euro, finančné výkazy individuálnej účtovnej závierky sú prezentované v EUR. Transakcie uskutočňované v cudzej mene sú prepočítavané a vykazované s použitím aktuálneho kurzu vyhlásovaného ECB. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú sa zaúčtujú do nákladov alebo do výnosov vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sú peňažné položky majetku a záväzkov denominované v cudzej mene vždy prepočítané výmenným kurzom ECB platným v deň zostavenia účtovnej závierky.

e) Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS tak, ako boli prijaté pre použitie v rámci EÚ si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú stanovenia doby vplyvu finančnej krízy a ekonomickej recesie, životnosti dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, realizovateľnosť nákladov na vývoj, vyčíslenia zníženia hodnoty aktív (dlhodobý majetok, pohľadávky a zásoby), preceňovania majetku a výpočtu rezervy na reklamácie.

Finančná kríza a ekonomická recesia

Vedenie spoločnosti monitoruje dopad finančnej krízy a ekonomickej recesie ako aj krízy na Ukrajinu a v Rusku na činnosti spoločnosti. Vedenie verí, že finančná kríza a recesia nebudú mať významný dopad na činnosti spoločnosti vzhľadom na charakter činností a dlhodobé zmluvy uzavreté so zákazníkmi mimo tohto regiónu.

Životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

Odhadovaná doba životnosti hmotného a nehmotného majetku je preskúmaná vždy ku koncu účtovného obdobia v rámci inventarizácie majetku. Pre stanovenie životnosti sa posudzujú nasledovné faktory:

- očakávané využitie majetku v účtovnej jednotke, užívanie je určené s ohľadom na očakávanú kapacitu aktíva a jeho fyzický výkon
- typický životný cyklus majetku vychádzajúci z dostupných informácií o odhade použiteľnosti podobných aktív, ktoré sú využívané podobným spôsobom
- technické, technologické a iné druhy opotrebenia
- stabilita odvetvia, v ktorom sa majetok využíva a zmeny dopytu po výrobkoch a službách, ktoré sú výstupom využitia majetku

Realizovateľnosť nákladov na vývoj

Spoločnosť analyzuje kritériá na kapitalizáciu pri prvotnom vykázaní nákladov na vývoj a vykazuje ich v skutočných nákladoch s predpokladom, že iba 25% prevažne externých nákladov sa využije prostredníctvom budúcich zákaziek a zvyšok je vykázaný v rámci nákladov na zákazku, s ktorou súvisia. Ku každému súvahovému dňu odhaduje vedenie spoločnosti budúcu realizovateľnosť berúc do úvahy súčasné a budúce zákazky, trhovú cenu podobných projektov a technologický pokrok v odvetví.

Súdne spory

Spoločnosť je účastníkom rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo pravdepodobnú stratu, dôsledkom ktorej môžu byť určité finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spoliehala na poradenstvo svojho externého právneho zástupcu, najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch viď pozn. 30.1

Rezervy

Finančné výkazy spoločnosti obsahujú významné čiastky, ktoré predstavujú rezervy na budúce výdavky, ktoré spoločnosť očakáva v súvislosti so svojou podnikateľskou činnosťou, predovšetkým rezervy na odstránenie výrobných väd výrobkov, pre odstránenie ktorých je viazaná zmluvnými podmienkami a rezerva na odchodné a pracovné a životné jubileá, ku ktorým je spoločnosť viazaná podmienkami dohodnutými v kolektívnych zmluvách nad rámec zákonných povinností. Výška rezerv vychádza z odhadov budúcich nákladov

Výška rezerv na zákaznícke reklamácie vychádza z odhadov budúcich nákladov na opravy v súvislosti s odstránením väd v rámci záručnej doby výrobkov. Je stanovená na základe historickej analýzy nákladov na reklamácie so zohľadnením zmluvne dohodnutej štandardnej 2-ročnej záručnej lehoty výrobkov. Tento odhad je priebežne aktualizovaný. Ďalšie informácie k rezervám sa uvádzajú v pozn. 13 a 16.

Ocenenie pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú vykázané v ich precenených hodnotách v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvýkrát uplatnený k 31. decembru 2007. K 31. decembru 2014 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Precenenie majetku v spoločnosti bolo vykonané použitím výnosovej metódy (diskontované peňažné toky) pre aktíva využívané na produkciu a použitím trhovej ceny zníženej o náklady na dokončenie a predaj pri investíciách do nehnuteľností. Výsledkom precenenia aktív je prebytok na hodnote aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní, okrem investícií do nehnuteľností, kde zmena ocenenia je vykazovaná vo výkaze ziskov a strát. Predpoklady použité v preceňovacom modeli vychádzajú zo schváleného podnikateľského plánu spoločnosti a diskontnej sadzby určenej na základe odvetvových informácií. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z precenenia nepredstavujú nevyhnutné hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť alebo budú predané.

Existujú neistoty týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetví, ktoré môžu prípadne vyústiť do budúcich možných úprav odhadovaných precenených hodnôt a životnosti majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, vlastné imanie a zisk.

Zníženie hodnoty aktív

V prípade, že fakty a okolnosti naznačujú, že hodnota dlhodobých aktív alebo peňazotvornej jednotky je znížená, urobí sa výpočet spätne získateľnej čiastky v súlade s IAS 36 – Zníženie hodnoty aktív. Ak je spätne získateľná čiastka takéhoto dlhodobého majetku nižšia než jeho účtovná hodnota, tento rozdiel sa vykáže ako strata zo zníženia hodnoty do výsledku hospodárenia.

Spoločnosť vypočítala a zaúčtovala významné čiastky zníženia hodnoty dlhodobého majetku, zásob a pohľadávok na základe posúdenia ich budúceho použitia, plánovanej likvidácie, vymožitelnosti splácania a predaja. Pri niektorých položkách ešte nebolo prijaté konečné rozhodnutie a preto sa predpoklady ohľadne použitia, likvidácie alebo predaja majetku môžu zmeniť. Podrobné informácie o znížení hodnoty dlhodobého majetku, zásob a pohľadávok sa uvádzajú v pozn.4, 5, 6, 7, 8, 9.

Finančné investície

Spoločnosť aktívne vyhľadáva príležitosti na rozšírenie svojho trhového podielu a zabezpečenie komplexnej ponuky pre zákazníkov. V tejto súvislosti investuje prostredníctvom nákupu podielov v rámci Európy ale aj iných rýchlo rastúcich trhov. V mnohých prípadoch ide o spoločnosti, ktoré vyžadujú transformáciu, ktorá vyžaduje zmenu výrobného programu a predpokladá zlepšenie výsledkov na základe získania zákazníkov a dosiahnutia efektívnejšej výroby. Finančné investície posudzuje na základe dosahovaných a plánovaných výsledkov, kde sa skutočnosť môže odlišovať na základe zmenených trhových podmienok a úspešnosti opatrení na zefektívnenie výroby. V prípade predaja týchto investícií sa môže skutočná cena odlišovať od momentálne vykazanej hodnoty o významnú čiastku. Pozri tiež poznámku 7.

3.1. Nehmotné aktíva

V spoločnosti TATRAVAGÓNKA vznikajú nehmotné aktíva:

- aktíva obstarané vlastnou činnosťou, predovšetkým aktivované náklady na vývoj
- aktíva obstarané kúpou; software,

V súlade s IAS 38 Spoločnosť nehmotné aktíva oceňuje obstarávacími nákladmi zníženými o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Spoločnosť stanovuje dobu použiteľnosti nehmotného aktíva v závislosti od predpokladanej doby jeho ekonomického využitia. Predpokladaná doba použiteľnosti a metóda amortizácie sa preveruje vždy na konci každého účtovného obdobia, pričom vplyv akýchkoľvek zmien v odhadoch sa účtuje prospektívne.

Nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti spoločnosť neodpisuje, ale k súvahovému dňu testuje v súlade s IAS 36 na znehodnotenie tohto majetku. Pokiaľ určité nehmotné aktívum nespĺňa definíciu a kritériá pre vykazovanie ako nehmotné aktívum, je účtované do nákladov v období, kedy vzniklo.

Výdaje na vývojové činnosti, v ktorých sa využívajú výsledky výskumu a iných znalostí za účelom ich využitia v novej a podstatne zdokonalenej výrobe a procesoch sa kapitalizujú, ak je výrobok alebo proces komerčne a technicky využiteľný a spoločnosť má dostatok zdrojov na dokončenie vývoja. Kapitalizované výdaje na vývojové činnosti v Tatravagónke zahŕňajú v prevažnej miere externé náklady v súvislosti s uvedením vyvíjaných výrobkov na trh (skúšky, certifikáty, posudky...), a výrobné náklady (priamy materiál, priamu prácu a réžiu) na výrobu prototypov vyvíjaných výrobkov, ktoré sú ponížené o tržby za ich odpredaj. Ostatný vývoj sa účtuje do nákladov vo výkaze ziskov a strát. Kapitalizovaný vývoj sa účtuje v obstarávacích nákladoch mínus oprávky a pokles hodnoty.

Náklady na výskumnú činnosť (pokiaľ vznikajú) sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom sa vynaložili.

Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa vyказuje, len ak sú splnené tieto podmienky:

- vytvorený majetok možno identifikovať (napr. softvér a nové procesy),
- je pravdepodobné, že vytvorený majetok bude produkovať budúce ekonomické úžitky,
- náklady na vývoj daného majetku možno spoľahlivo merať,
- možnosť jeho technického dokončenia
- zámer jeho dokončenia, používania alebo predaja
- schopnosť Spoločnosti používať alebo predaj
- dostupnosť technických zdrojov, finančných zdrojov a ostatných na dokončenie jeho vývoja, použitie alebo predaj

Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou s konečnou dobou použiteľnosti sa odpisuje rovnomerne počas očakávanej doby jeho ekonomického využitia. Ak nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou nemožno vykázat, náklady na vývoj sa účtujú do hospodárskeho výsledku v období, keď sa vynaložili. Nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti sa neodpisuje, ale každoročne sa testuje na znehodnotenie v súlade s IAS 36.

Ďalšie údaje sú popísané v poznámke 4.

3.2. Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia

V účtovnej závierke k 31. decembru 2016 sú pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia vykázané v súvahe v precenennej hodnote, ktorá predstavuje ich objektívnu hodnotu k dátumu precenenia po odpočte prípadných následných oprávok a následných akumulovaných strát z trvalého zníženia hodnoty. Precenenia sa vykonávajú s dostatočnou pravidelnosťou tak, aby sa zostatková hodnota významne nelíšila od hodnoty, ktorá by bola vykázaná k dátumu súvahy použitím reálnych hodnôt. K súvahovému dňu spoločnosť posudzuje, či precenené hodnoty vykázané v účtovníctve zodpovedajú reálnym hodnotám.

Nárast rozdielu z precenenia, ktorý vznikne pri precenení budov, stavieb, strojov a zariadení sa zaúčtuje v prospech oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku, pri zohľadnení čiastky, ktorou sa prípadne ruší zníženie oceňovacieho rozdielu k tej istej položke majetku predtým zaúčtované a vykázané vo výkaze ziskov a strát v predchádzajúcom období; v takom prípade sa nárast účtuje v prospech výkazu ziskov a strát vo výške predtým zaúčtovaného zníženia. Zníženie zostatkovej hodnoty vzniknuté v dôsledku precenenia takéhoto majetku sa účtuje na ťarchu výkazu ziskov a strát v čiastke, ktorá prevyšuje prípadný zostatok na účte oceňovacích rozdielov z precenenia majetku v súvislosti s predchádzajúcim precenením tejto položky majetku. Odpisovanie precenených budov, stavieb, strojov a zariadení sa vykazuje ako náklad vo výkaze ziskov a strát. Pri následnom predaji alebo vyradení preceneného majetku sa príslušný prebytok z precenenia, ktorý zostane na účte oceňovacích rozdielov, prevedie priamo do nerozdeleného zisku.

Oceňovací rozdiel vzniknutý z precenenia pozemkov, budov, strojov a zariadení na ich reálnu hodnotu modelom precenenia je ponížený o výšku odloženej dane z príjmov v súlade s IAS 12.

Zisky a straty pri vyradení budov, stavieb, strojov a zariadení sú plne zohľadnené vo výkaze ziskov a strát.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu iba v prípade, že spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné bežné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Významné náhradné dielce a pohotovostné zariadenia spĺňajú podmienky pre nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ak Spoločnosť očakáva ich využitie počas viac ako 1 roka alebo ak náhradné dielce a obslužné zariadenia môžu byť využité len v spojení so špecifickou položkou nehnuteľností, strojov a zariadení.

V súlade s požiadavkami IAS 36 sa ku dňu zostavenia finančných výkazov vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení spoločnosti je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek odhadnutá strata zo zníženia hodnoty pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície spoločnosti, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia súvahy. V prípade, že sa spoločnosť rozhodne zastaviť investičný projekt alebo sa významne oddiali jeho plánované ukončenie, posúdi prípadné zníženie jeho hodnoty a podľa potreby zaúčtuje opravnú položku.

3.3. Investície do nehnuteľností

Pozemky a budovy, ktoré spoločnosť ďalej prenajíma alebo ich drží zo špekulatívnych dôvodov na rast trhovej ceny, spoločnosť vykazuje ako investície do nehnuteľností v súlade s IAS 40 a tieto nehnuteľnosti vykazuje samostatne od ostatných aktív, ako súčasť stálych aktív. Investície do nehnuteľností spoločnosť oceňuje modelom precenenia. Pohyby v reálnej hodnote sú účtované ako výnos alebo náklad v období, v ktorom bolo ocenenie vykonané a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako výnosy alebo náklady z precenenia investícií do nehnuteľností.

3.4. Dlhodobý majetok určený na predaj

Dlhodobý majetok a vyradované skupiny aktív a záväzkov sa klasifikujú ako určené na predaj, keď ich účtovnú hodnotu možno realizovať skôr predajom ako nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok (alebo skupina aktív a záväzkov určených na predaj) je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja, o ktorom by sa malo predpokladať, že splní kritériá na vykázanie skončeného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.

Dlhodobý majetok určený na predaj (a skupina aktív a záväzkov určených na predaj) sa oceňuje predchádzajúcou účtovnou hodnotou majetku alebo reálnou hodnotou mínus náklady na predaj, podľa toho, ktorá je nižšia. Spoločnosť vykazuje majetok určený na predaj v súvahe samostatne od ostatných aktív, ako súčasť obežných aktív.

3.5. Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti (vrátane štruktúrovaných), ktoré Spoločnosť kontroluje, nakoľko Spoločnosť (i) je oprávnená riadiť príslušné aktivity dcérskych spoločností, ktoré vo významnej miere ovplyvňujú jej hospodársky výsledok, (ii) je vystavená variabilným výnosom alebo má práva na variabilné výnosy na základe jej angažovanosti a (iii) má schopnosť ovplyvňovať tieto výnosy uplatňovaním svojho vplyvu nad dcérskou spoločnosťou. Investície v dcérskych spoločnostiach sú v tejto účtovnej závierke ocenené v obstarávacej cene zníženej o akékoľvek kumulované straty zo zníženia hodnoty investície podľa IAS 27.

3.6. Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú resp. prestanú vykazovať, k dátumu transakcie na základe zmluvy o kúpe alebo predaji investície, ktorej podmienky vyžadujú vykonať investíciu v časovom rámci určenom daným trhom a pri prvotnom vykázaní sa oceňujú reálnou hodnotou.

Transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť obstaraniu alebo vydaniu finančných aktív alebo finančných záväzkov (okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát) sa pri prvotnom vykázaní pripočítajú k reálnej hodnote resp. odpočítajú od reálnej hodnoty finančných aktív alebo finančných záväzkov.

Transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu finančných aktív alebo finančných nákladov ocenených v reálnej hodnote vykázaných do zisku alebo straty, sa okamžite vykazujú v hospodárskom výsledku.

Finančné aktíva sa klasifikujú do týchto štyroch kategórií: finančné aktívum „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (FVPL), „investície držané do splatnosti“ (HTM), „finančné aktíva k dispozícii na predaj“ (AFS) a „úvery a pohľadávky“ (L&R). Klasifikácia závisí od charakteru finančných aktív a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom vykazovaní.

Nákupy alebo predaje finančných aktív s obvyklým termínom dodania sa zaúčtujú resp. odúčtujú k dátumu transakcie.

Investície iné ako držané do splatnosti sa klasifikujú buď ako určené na obchodovanie, alebo k dispozícii na predaj a k dátumom zostavenia nasledujúcich finančných výkazov sa oceňujú v reálnej hodnote na základe cien kótovaných na burze k dátumu zostavenia súvahy. Nerealizované zisky a straty z finančných investícií určených na obchodovanie sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Pri investíciách k dispozícii na predaj sa nerealizované zisky a straty účtujú priamo vo vlastnom imaní až dovtedy, kým sa takáto finančná investícia nepredá alebo neodpíše ako znehodnotená; vtedy sa vykázané kumulované zisky a straty zaúčtujú do výkazu ziskov a strát.

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 zníženej 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 sú založené na vekovej štruktúre pohľadávok po zohľadnení individuálneho posúdenia vymožitelnosti nasledovne:

- 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 10%
- 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%

3.7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a cenné papiere s dobou splatnosti do troch mesiacov odo dňa vystavenia, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty.

3.8. 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.

3.9. Časové rozlíšenie

Náklady a záväzky sú časovo rozlíšené v účtovných záznamoch a vykázané vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

3.10. Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (FVPL) alebo ako „ostatné finančné záväzky“. Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát, ak je finančný záväzok určený na obchodovanie alebo sa označuje ako FVPL.

Finančné záväzky sa klasifikujú ako „určené na obchodovanie“, ak:

- vznikli primárne s cieľom spätného odkúpenia v dohľadnej budúcnosti,
- sú súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré spoločnosť spravuje a ktoré má profil krátkodobého ziskového portfólia,
- predstavujú finančné deriváty, ktoré sa neposudzujú ako zabezpečovacie nástroje ani nemajú funkciu takýchto nástrojov.

Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledný zisk alebo strata sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Čistý zisk alebo čistá strata zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát zahŕňa akékoľvek úroky z finančného záväzku.

Ostatné finančné záväzky vrátane pôžičiek sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zníženej o náklady na transakciu. Ostatné finančné záväzky sa následne oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, pričom úrokové náklady sa vykazujú na základe efektívneho nákladu.

3.11. Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť existujúci alebo možný záväzok z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku.

Spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s dohodnutými záručnými podmienkami na odstránenie väd vyrobených a predaných výrobkov vrátane ďalších súvisiacich nákladov na ich odstránenie..

Súčasný záväzok vyplývajúci z nevýhodných zmlúv sa účtujú a oceňujú ako rezervy. Nevýhodná zmluva sa chápe ako zmluva, na základe ktorej nevyhnutné náklady na splnenie záväzkov zo zmluvy prevyšujú predpokladané ekonomické úžitky, ktorých prijatie sa na základe takejto zmluvy očakáva.

3.12. Účtovanie výnosov

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.

3.13. Zmluvy o zhotovení

Ak je možné výsledok zmluvy o zhotovení spoľahlivo odhadnúť, výnosy a náklady sa vykazujú s ohľadom na stupeň rozpracovanosti zákazky ku koncu účtovného obdobia. Stupeň rozpracovanosti sa určí na základe pomeru vynaložených nákladov na dosiaľ vykonanú prácu k odhadnutým celkovým nákladom, okrem prípadov, kde by uvedený výpočet nevypovedal o stupni rozpracovanosti.

Ak je pravdepodobné, že celkové zmluvné náklady prekročia celkové výnosy z danej zmluvy, je očakávaná strata okamžite vykázaná ako náklad.

Ak náklady zmluvy vynaložené k dnešnému dňu plus vykázané zisky mínus vykázané straty prekročia priebežnú fakturáciu, prebytok sa vykáže ako pohľadávky voči odberateľom zo zmlúv o zhotovení. U zmlúv, kde priebežná fakturácia prekročí náklady zmluvy vynaložené k dnešnému dňu plus vykázané zisky mínus vykázané straty, vykáže sa prebytok ako záväzok voči odberateľovi zo zmlúv o zhotovení. Čiastky prijaté skôr, než sa príslušná práca vykoná, sú zahrnuté v súvahe ako záväzok (v rámci prijatých záloh). Čiastky fakturované za vykonanú, ale zákazníkom zatiaľ nezaplatenú prácu sú zahrnuté v súvahe do pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok.

3.14. Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za dané obdobie. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatného úplného výsledku, pretože nezahŕňa položky výnosov a nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok spoločnosti za splatné dane sa vypočíta v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 22 %.

3.15. Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s proti zápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s proti zápisom vo vlastnom imaní. Sadzba dane z príjmov platná v roku 2017 je 21 % (2016: 22 %).

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení (vrátane preценenia) a z preценenia majetku na jeho reálnu hodnotu modelom preценenia. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový základ, proti ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely realizovať.

3.16. Operácie v cudzích menách

Operácie v cudzích menách sa prepočítavajú podľa platného kurzu ku dňu uskutočnenia transakcie. Vyplývajúce kurzové rozdiely sú vykazované ako náklady, resp. výnosy, vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia výkazu o finančnej situácii sa aktíva a pasíva vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na EURO kurzom určeným v kurzovom lístku ECB v deň zostavenia účtovnej závierky. Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sú plne zohľadnené vo výkaze ziskov a strát.

3.17. Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré priamo súvisia s obstarávaním, výstavbou alebo výrobou kvalifikovaného majetku, sa pripočítavajú k obstarávacej cene takéhoto majetku až do momentu, kým daný majetok nie je v podstatnej miere pripravený na plánované použitie alebo predaj. Všetky ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období v ktorom vznikli.

3.18. Finančné nástroje

Finančné aktíva a pasíva vykazuje spoločnosť vo svojom výkaze o finančnej situácii vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného nástroja.

3.19. Finančné deriváty

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou a k dátumom zostavenia účtovnej závierky sa preceňujú na reálnu hodnotu.

Zmeny v reálnej hodnote finančných derivátov, ktoré sú určené ako zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu spoločnosť zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia spoločnosť priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj použitý v zabezpečovacom vzťahu vysoko efektívny pri kompenzácii zmien peňažných tokov zabezpečenej položky. Čiastky takto zúčtované vo vlastnom imaní sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v rovnakom období, v ktorom vznikol zabezpečený pevný záväzok alebo očakávaná transakcia ovplyvní výsledok hospodárenia.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky v predchádzajúcom odseku, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri ich vzniku.

3.20. Sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné poistenie a sociálne zabezpečenie z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec. Spoločnosť okrem toho prispieva svojim zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie.

3.21. Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Rezervy na odchodné a jubileá spoločnosť tvorila podľa IAS 19 ako zamestnanecké požitky. V súvahe sú vykázané v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou budúcich peňažných tokov vychádzajúcou z pozície spoločnosti, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia výkazu o finančnej situácii.

3.22. Finančný lízing

Majetok obstaraný formou finančného lízingu sa účtuje do aktív vo výške jeho reálnej hodnoty ku dňu obstarania alebo ak je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok. Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do výkazu o finančnej situácii ako záväzok z finančného lízingu. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovým záväzkom z lízingu a objektívnou hodnotou obstaraného majetku, sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu použitím miery vnútornej výnosnosti.

3.23. Štátne dotácie a dotácie poskytnuté v EÚ

Dotácie nie sú vykázané pokiaľ neexistuje primerané uistenie, že (i) spoločnosť splní podmienky spojené s prijatím dotácie a (ii) dotácia bude prijatá. Dotácie sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na systematickej báze počas období, v ktorých spoločnosť vykáže náklady ktoré mali dotácie kompenzovať. Špecificky, dotácie, ktorých primárnym účelom je, aby spoločnosť kúpila, postavila lebo inak získala dlhodobý majetok, sú vykázané ako výnosy budúcich období v súvahe a zaúčtované do výkazu ziskov a strát na systematickej a racionálnej báze počas ekonomickej životnosti súvisiacich aktív.

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

4. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

	Vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena (v Eur)							
Stav k 1.1.2015	7 529 668	6 585 914	4 521	0	17 475	1 879 661	16 017 239
Prírastky	0	0	0	0	0	195 209	195 209
Úbytky	0	0	0	0	-133	0	-133
Presuny	1 697 332	8 368	6 500	0	4 500	-1 716 700	0
Stav k 31.12.2015	9 227 000	6 594 282	11 021	0	21 842	358 170	16 212 315
Prírastky	0	0	0	0	0	285 819	285 819
Úbytky	0	0	0	0	0	-1 881	-1 881
Presuny	161 798	12 333	3 430	0	17 224	-194 785	0
Stav k 31.12.2016	9 388 798	6 606 615	14 451	0	39 066	447 323	16 496 253
Oprávky (v Eur)							
Stav k 1.1.2015	1 937 039	2 320 747	2 876	0	12 575	0	4 273 237
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	353 283	185 132	1 102	0	750	0	540 267
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	0	0	0	-133	0	-133
Stav k 31.12.2015	2 290 322	2 505 879	3 978	0	13 192	0	4 813 371
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	607 535	187 585	1 331	0	2 357	0	798 808
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	2 897 857	2 693 464	5 309	0	15 549	0	5 612 179
Opravné položky (v Eur)							
Stav k 1.1.2015	0	0	0	0	0	0	0
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota – stav k 1.1.2015	5 592 629	4 265 167	1 645	0	4 900	1 879 661	11 744 002
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2015	6 936 678	4 088 403	7 043	0	8 650	358 170	11 398 944
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2016	6 490 940	3 913 151	9 142	0	23 518	447 323	10 884 074
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	5 592 629	4 265 167	1 645	0	4 900	1 879 661	11 744 002
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015	4 864 712	3 062 486	7 043	0	3 750	358 170	8 296 161
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2016	4 032 345	2 887 233	9 142	0	18 618	447 323	7 394 660

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Aktivované náklady na vývoj	0, 12, 20	podľa doby ekonomického využitia	5 – 8,33
Softvér	4 až 40	lineárna	2,5 – 25
Oceniteľné práva (licencia)	5 až 10	lineárna	10 – 20
Ostatný nehnuteľný majetok	4 až 5	lineárna	20 – 25

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

5. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
Obstarávacia cena (v Eur)						
Stav k 1.1.2015	30 623 200	79 342 250	68 940 315	3 638 858	196 378	182 741 001
Přirastky	0	0	0	0	2 690 101	2 690 101
Úbytky	-3 013 400	-53 639	-1 007 680	-2 845	0	-4 077 564
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	-251 291	0	0	0	-251 291
Presuny	0	1 250 401	1 215 083	82 650	-2 548 134	0
Stav k 31.12.2015	27 609 800	80 287 721	69 147 718	3 718 663	338 345	181 102 247
Přirastky	0	0	0	0	5 188 754	5 188 754
Úbytky	0	-1 761	-1 103 338	-499 167	-57 372	-1 661 638
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	1 304 329	3 381 289	151 381	-4 836 999	0
Stav k 31.12.2016	27 609 800	81 590 289	71 425 669	3 370 877	632 728	184 629 363
Oprávky (v Eur)						
Stav k 1.1.2015	0	27 344 462	47 683 454	1 899 236	0	76 927 152
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	1 299 197	3 598 828	419 767	0	5 317 792
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	-296 189	-943 906	-2 847	0	-1 242 942
Stav k 31.12.2015	0	28 347 470	50 338 376	2 316 156	0	81 002 002
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	1 552 242	3 303 246	301 332	0	5 156 820
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	-1 716	-1 032 851	-498 403	0	-1 532 970
Stav k 31.12.2016	0	29 897 996	52 608 771	2 119 085	0	84 625 852
Opravné položky (v Eur)						
Stav k 1.1.2015	0	1 784 167	227 154	0	60 000	2 071 321
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-101 666	-83 048	0	0	-184 714
Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	1 682 501	144 106	0	60 000	1 886 607
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-55 690	-45 507	0	0	-101 197
Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	1 626 811	98 599	0	60 000	1 785 410
Účtovná hodnota – stav k 1.1.2015						
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2015	30 623 200	50 213 621	21 029 707	1 739 622	136 378	103 742 528
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2016	27 609 800	50 257 750	18 665 236	1 402 507	278 345	98 213 638
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2016	27 609 800	50 065 482	18 718 299	1 251 792	572 728	98 218 101
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	20 641 398	38 959 163	16 788 889	701 591	2136 378	77 227 419
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015	19 560 742	39 261 322	16 102 319	1 033 683	278 345	76 236 411
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2016	19 560 742	39 382 674	16 541 340	855 220	572 728	76 912 705

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Budovy a stavby	8 až 110	lineárna	0,91 – 12,5
Stroje, prístroje a zariadenia	2 až 88	lineárna	1,14 – 50
Dopravné prostriedky	3 až 53	lineárna	1,89 – 33,3
Univerzálne ŠVP	2 až 12	lineárna	8,33 – 50
Ostatný hmotný majetok	6 až 38	lineárna	2,63 – 16,67

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú vykázané v ich preceňovaných hodnotách v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16. Výsledkom preceňovania 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. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z preceňovania nepredstavujú nevyhnutné hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť, alebo budú predané.

Spoločnosť preceňuje jednotlivé položky majetku prostredníctvom výnosovej metódy (diskontované peňažné toky) spočívajúcej vo vyčíslení súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z užívania stálych aktív z preceňovania boli vylúčené dopravné prostriedky, ktorých účtovná hodnota zodpovedá reálnej hodnote.)

Spoločnosť k 31.12.2016 neeviduje majetok obstaraný formou uzatvárania zmlúv o finančnom prenájme.

Spoločnosť v roku 2016 nekaptalizovala do majetku žiadne úroky z úverov.

Spoločnosť má v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi zriadené záložné právo na svoj dlhodobý hmotný majetok.

V rámci syndikátneho financovania je založený hnuťelný a nehnuteľný majetok v Poprade. Hodnota nehnuteľného majetku bola určená na základe znaleckého posudku č. 38/2015 vypracovaného znaleckou organizáciou Aprecia s.r.o. Hodnota vybraného hnuťelného majetku k 31.12.2016 (stroje, prístroje, zariadenia a dopravné prostriedky na výrobné účely) predstavuje 16.062.506,10 EUR (účtovná hodnota celkom upravená o opravné položky a kumulované odpisy).

V rámci financovania Československou obchodnou bankou a.s. je založený hnuťelný a nehnuteľný majetok v Trebišove. Hodnota nehnuteľného majetku bola určená na základe znaleckého posudku č. 13/2016 vypracovaného znaleckou organizáciou Aprecia s.r.o. Hodnota hnuťelného majetku k 31.12.2016 predstavuje 1.965.337,30 EUR (účtovná hodnota celkom upravená o opravné položky a kumulované odpisy).

V rámci financovania Slovenskou sporiteľňou a.s. je založená závodná kuchyňa s jedálňou v Poprade.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad poškodenia alebo zničenia živelnou pohromou do výšky 238 155 344 EUR. Pre prípad škôd spôsobených krádežou je súbor vybraného hnuťelného majetku poistený do výšky 4 831 692 EUR. Pre prípad poškodenia alebo zničenia strojov a strojných zariadení sú vybrané strojné zariadenia a súbor elektroniky poistený do výšky 5 538 692 EUR.

6. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40)

Obstarávacía cena (v Eur)	Pozemky	Stavby	Celkom
Stav k 1.1.2015	1 253 137	2 901 978	4 155 115
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	-47 037	-47 037
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0
Presuny	0	0	0
Stav k 31.12.2015	1 253 137	2 854 941	4 108 078
Prírastky	0	22 055	22 055
Úbytky	-129 456	-1 736 231	-1 865 687
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0
Presuny	0	0	0
Stav k 31.12.2016	1 123 681	1 140 765	2 264 446

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 nevyhnutné hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť, alebo budú predané.

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bola určená nasledovne:

- účtovná hodnota pozemkov zodpovedá trhovej cene obdobných pozemkov bez inžinierskych sietí v regióne
- precenenie budov a stavieb bolo vykonané na základe posledných znaleckých posudkov a so zohľadnením vývoja cien nehnuteľností podľa zverejnenej štatistiky NBS ku koncu roka 2016.

7. INVEŠÍCIE DO CENNÝCH PAPIEROV

Spoločnosť'	Krajina registrácie	Vlastnícky podiel		Účtovná hodnota EUR	
		2016	% 2015	2016	2015
a) Dcérske podniky					
Tatravagónka Poprad, s.r.o.	Slovensko	100,00	100,00	6 639	6 639
WEP TRADING a.s.	Slovensko	97,96	97,96	1 750 004	1 750 004
PL – PROFY s.r.o.	Slovensko	93,60	89,58	1 961 672	761 672
Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica	Srbsko	100,00	100,00	4 630 500	5 530 500
OOO „Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia“	Rusko	99,00	99,00	239	239
Zaklady Naprawcze Taboru Kolejowego Paterek S.A.	Poľsko	82,96	66,67	3 425 243	1 924 606
OAO „Saranskij vagonoremontnyj zavod“	Rusko	100,00	100,00	0	2 812 751
TATRA CAPITAL GROUP s.r.o.	Slovensko	100,00	100,00	2 450 939	2 450 939
b) Pridružené podniky					
INOVACIONNOE VAGONOSTROENIE	Rusko	93,80	48,39	53 967	53 967
DAKO-CZ, a.s.	Česká republika	49,00	49,00	16 203 257	16 203 257
Jupiter Wagons Limited	India	13,00	13,00	2 532 131	2 532 131
Jupiter Alloys & Steel (India) Limited	India	26,00	13,00	4 914 939	2 532 131
Spolu				37 929 530	36 558 836
c) Obstarávaný dlhodobý finančný majetok				33 003	33 584

V mesiaci január 2016 došlo k zníženiu vkladu, ktorý nezvyšoval základné imanie v spoločnosti Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica o 900 000 EUR. V mesiaci marec došlo k navýšeniu základného imania spoločnosti Jupiter Alloys & Steel (India) Limited o 175 000 000 INR (2 382 808 Eur), čím spoločnosť získala podiel vo výške 26 %.

V mesiaci jún 2016 Spoločnosť navýšila základné imanie v spoločnosti PL Profy s.r.o. o 1 200 000 Eur, čím navýšila svoj podiel na 93,60 %.

V mesiaci apríl 2016 došlo k navýšeniu základného imania poľskej spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego „PATEREK“ S.A. o 2 138 600 akcií, v mesiaci jún 2016 došlo k navýšeniu základného imania tejto spoločnosti o ďalších 1 120 000 akcií, čím Spoločnosť získala podiel vo výške 82,96 %. V mesiaci jún 2016 došlo v súvislosti s prerozdelením vlastného podielu spoločnosti OOO „Innovacionnoe vagonostroenie“ k navýšeniu vkladu v tejto spoločnosti na 93,8%.

Hlavné aktivity dcérskych a pridružených spoločností sú nasledovné:

- Tatravagónka Poprad, s.r.o.: nevykonáva výrobnú činnosť,
- WEP TRADING a.s.: výroba komponentov pre spoločnosť,
- PL – PROFY s.r.o.: výroba komponentov pre spoločnosť,
- Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica: oprava vagónov,
- OOO „Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia“: nevykonáva činnosť,
- Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego Paterek S.A.: oprava vagónov
- OAO „Saranskij vagonoremontnyj zavod“: opravy a prestavby železničných. Lokomotív, električiek a vagónových súprav
- TATRA CAPITAL GROUP s.r.o. : uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- INOVACIONNOE VAGONOSTROENIE: výskumné a vývojové aktivity,
- DAKO-CZ, a.s.: výroba brzdných komponentov pre vagóny
- Jupiter Wagons Limited : výroba železničných vagónov
- Jupiter Alloys & Steel (India) Limited: výroba železničných vagónov

Vedenie spoločnosti posúdilo každú finančnú investíciu jednotlivo pričom posudzovalo súčasnú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia spoločnosti, ako aj schválený rozpočet na rok 2017, prípadne strednodobý plán a možnosti ich realizácie. Pri posudzovaní berie do úvahy 5 až 7-násobok EBITDA. Taktiež spoločnosť posudzovala ponuky aj od prípadných investorov na odkúpenie podielu a realizované transakcie v danom odvetví. Prírastky k zahraničným finančným investíciám boli obstarané od tretích strán za objektivne trhové ceny.

K finančnej investícii v spoločnosti PL Profy s.r.o. je vytvorená opravná položka vo výške 800 000 Eur. Ocenenie spoločnosti je závislé od úspešnej implementácie podnikateľského plánu, ktorý ráta so zvýšením využívania služieb PL Profy s.r.o. vo výrobnom procese Spoločnosti na základe očakávaných zmlúv.

K finančnej investícii OAO „Saranskij vagonoremontnyj zavod“ bola vytvorená opravná položka vo výške 2 812 773 t.j. vo výške 100 %.

Spoločnosť Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego Paterek S.A. je prírastkom z roku 2015, kde prebieha transformácia na nový výrobný program, zvýšenie efektívnosti výroby a hľadanie nových zákazníkov. V súvislosti s procesom transformácie vykázala spoločnosť stratu a plánuje vykázať stratu aj v nasledujúcom roku. Po ukončení tohto procesu sa očakávajú kladné výsledky. V súčasnosti je spoločnosť účastníkom viacerých výberových procesov a v budúcom roku sa plánuje zúčastniť ďalších, od ktorých úspešnosti závisí implementácia plánov.

Spoločnosti Jupiter Wagons Limited a Jupiter Alloys & Steel (India) Limited boli obstarané v roku 2015 za účelom etablovania sa na indickom trhu kde sa vzhľadom na zmenu legislatívy očakáva výrazný rast výroby železničných vagónov a komponentov. Momentálne sú spoločnosti v procese investovania do novej technológie, po úspešnom završení ktorého budú mať spoločnosti konkurenčnú výhodu.

8. ZÁSoby

	2016 EUR	2015 EUR
Materiál	14 877 293	14 446 227
Tovar	0	1 941 040
Opravná položka na zastarané a nepotrebné zásoby	-1 655 894	-1 560 593
Spolu	13 221 399	14 826 674

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	stav k 31.12.2015 EUR	tvorba (zvýšenie) EUR	zníženie (použitie) EUR	zrušenie (rozpustenie) EUR	stav k 31.12.2016 EUR
materiál	1 560 593	95 301	0	0	1 655 894
Spolu	1 560 593	95 301	0	0	1 655 894

V priebehu roka došlo k tvorbe opravnej položky vo výške 95 301 Eur.

Počet dní	Hodnota materiálu EUR	% OP	Opravná položka EUR
0 – 360	12 338 618	0	0
361 – 720	578 722	20	115 744
721 – 1080	406 664	50	203 332
1080 – 1440	166 259	70	116 381
viac ako 1441	1 387 030	95	1 220 437
Spolu	14 877 293		1 655 894

Zásoby sú pre prípad poškodenia alebo zničenia živelnou pohromou poistené na poistnú sumu 40 752 350 EUR.

9. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

	2016 EUR	2015 EUR
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	8 462 063	13 271 186
Zahraniční odberatelia	18 942 613	21 379 119
Pohľadávky z obchodného styku celkom	27 404 676	34 650 305
Poskytnuté preddavky na zásoby	5 686	431 380
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-3 886 908	-3 350 738
Pohľadávky z obchodného styku netto	23 523 454	31 730 947
Ostatné pohľadávky	1 431 328	1 048 747
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-284 460	-269 275
Ostatné pohľadávky netto	1 146 868	779 472
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	9 910 114	5 471 691
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-32 230	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	9 877 884	5 471 691
Pohľadávky voči podnikom v skupine	4 579 725	2 611 093
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-3 028 692	-3 814
Pohľadávky voči podnikom v skupine	1 551 033	2 607 279
Čistá hodnota zákazky	37 672 739	25 788 294
Časové rozlíšenie	396 293	419 755
Spolu netto	74 168 271	66 797 438

Veková štruktúra brutto pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	k 31. 12. 2016 EUR	k 31. 12. 2015 EUR
Pohľadávky brutto		
pohľadávky v lehote splatnosti	64 730 659	53 413 293
pohľadávky po lehote splatnosti	16 669 902	17 007 972
z toho: po lehote splatnosti do 30 dní	3 942 942	7 444 141
po lehote splatnosti od 31 – 60 dní	1 288 049	791 109
po lehote splatnosti od 61 – 90 dní	576 843	965 504
po lehote splatnosti nad 90 dní	10 862 068	7 807 218
Spolu	81 400 561	70 421 265

Pohľadávky voči spriazneným osobám v tabuľke uvedenej vyššie sú čiastočne vykázané v lehote splatnosti bez ohľadu na ich skutočný dátum splatnosti v prípadoch, kde existuje možnosť vzájomného zápočtu pohľadávok a záväzkov.

Spoločnosť má vytvorené opravné položky na odhadované nevymožiteľné pohľadávky. Veková štruktúra pohľadávok, ku ktorým spoločnosť nevytvorila a ku ktorým vytvorila opravné položky k 31. decembru 2016 je nasledovná:

	Bez opravnej položky EUR	S opravnou položkou EUR	Spolu EUR
Pohľadávky 2016			
Do lehoty splatnosti	64 598 267	132 392	64 730 659
Po lehote splatnosti:	9 559 681	7 110 221	16 669 902
Z čoho, po lehote do 30 dní	3 428 239	514 703	3 942 942
po lehote 31 – 60 dní	1 288 049	0	1 288 049
po lehote 61 – 90 dní	570 111	6 732	576 843
po lehote 91 dní	4 273 282	6 588 786	10 862 068
Opravná položka spolu		-7 232 290	-7 232 290
Pohľadávky, netto	74 157 948	10 323	74 168 271

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

Opravná položka	Stav k 31.12.2015 EUR	Tvorba (zvýšenie) EUR	Zníženie (použitie) EUR	Zrušenie (rozpustenie) EUR	Kurzové rozdiely EUR	Stav k 31.12.2016 EUR
Krátkodobé pohľadávky.	3 623 827	3 541 780	298 776	0	333 229	7 200 060
Dlhodobé pohľadávky.	5 930	0	0	5 930	0	0
Spolu	3 629 757	3 541 780	298 776	5 930	333 229	7 200 060

Opravná položka k pohľadávkam bola znížená z dôvodu inkasa pohľadávok (13 tis. EUR) a odpisu pohľadávok (286 tis. EUR).

Opravná položka ku krátkodobým pohľadávkam bola vytvorená vo výške 100 % hodnoty pohľadávok po lehote splatnosti nad 360 dní, vo výške 50 % hodnoty pohľadávok po lehote splatnosti v intervale od 181 – 360 dní, a vo výške 10% hodnoty pohľadávok po lehote splatnosti v intervale 90 – 180 dní a pri pohľadávkach v lehote splatnosti na základe posúdenia pravdepodobnosti inkasa predmetných pohľadávok.

Spoločnosť neeviduje dlhodobé pohľadávky z obchodného styku so splatnosťou dlhšou ako jeden rok .

Pohľadávky z obchodného styku nie sú zabezpečené poistením.

Záložné právo v prospech bánk bolo zriadené na všetky pohľadávky Spoločnosti.

10. ČISTÁ HODNOTA ZÁKAZKY

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:

	2016 EUR	2015 EUR
Tržby zo zákazkovej výroby	180 967 094	202 076 095
Aktivácia	659 619	374 347
Zmena stavu zákazkovej výroby	9 467 294	1 546 900
Iné	3 161 449	4 574 007
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období spolu	194 255 456	208 571 349
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	177 069 741	193 642 610
Zisk vykázaný za kalendárny rok	17 185 714	14 928 739
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. roka	1 367 980	1 881 600
Suma zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. roka	1 382 578	2 385 685
Priebežná fakturácia	156 582 717	182 783 055
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná	37 672 739	25 788 294
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu	0	0

11. VLASTNÉ IMANIE

K 31.12.2016 bol celkový počet vydaných a splatených akcií 1 267 258 ks v menovitej hodnote 33,20 EUR/ks, 100 ks v menovitej hodnote 33 194 EUR a 205 001 ks v menovitej hodnote 200 EUR.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2016 nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Optifin Invest s.r.o.	45 392 366	52,5400	52,5400
Erdosa Investmemnts Limited	41 000 200	47,4600	47,4600
Spolu	86 392 566	100,0000	100,0000

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú predovšetkým z prebytku precenenia majetku, ktorého výška k 31.12.2016 predstavuje hodnotu 18 968 tis. EUR (k 31.12.2015: 19 438 tis. EUR). Spoločnosť ocenila majetok ku dňu prechodu na IFRS modelom reálnej hodnoty. Precenenie bolo vykonané na základe posúdenia nezávislých odhadcov, ktorí nie sú žiadnym spôsobom prepojení na Spoločnosť. 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.

Výška rezervného fondu k 31.12.2016 predstavuje sumu 9 078 tis. EUR (v roku 2015 bola výška rezervného fondu 9 078 tis. EUR)

Účtovný zisk za rok 2015 vo výške 17 512 582 EUR bol na základe rozhodnutia jediného akcionára zo dňa 22.6. 2016 rozdelený takto:

	EUR
Tvorba rezervného fondu (10 %)	0
Vyplatenie dividend	0
Preúčtovanie na neuhradenú stratu minulých období	0
Preúčtovanie na nerozdelený zisk minulých rokov	17 512 582
Spolu	17 512 582

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2016 vo výške rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti. Predstavenstvo Spoločnosti v súlade so zákonom o účtovníctve, s postupmi účtovania a so stanovami Spoločnosti navrhuje účtovný zisk rozdeliť nasledovne:

	EUR
Tvorba rezervného fondu (10 %)	867 492
Vyplatenie dividend	0
Preúčtovanie na neuhradenú stratu minulých období	0
Preúčtovanie na nerozdelený zisk minulých rokov	7 807 423
Spolu	8 674 915

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

12. BANKOVÉ ÚVERY

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2016 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
prevádzkový splátkový úver SU I. v Tatra banke a.s. (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	10 000 000,00	10 000 000,00	31.12.2020	
prevádzkový splátkový úver SU I. v Slovenskej sporiteľni a.s. (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	10 000 000,00	10 000 000,00	31.12.2020	
prevádzkový splátkový úver SU I. v Commerzbank AG (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2020	
prevádzkový splátkový úver SU I. v ING Bank N.V. (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2020	
				30 000 000,00	30 000 000,00		
investičný splátkový úver SU II. v Tatra banke a.s.	02.02.2016 - 1.144.000 (podiel 381.333,41) 14.04.2016 - 673.000 (podiel 224.333,38) 07.06.2016 - 337.700 (podiel 112.566,67) 22.09.2016 - 526.000 (podiel 175.333,37) 24.11.2016 - 525.000 (podiel 175.000,04) 13.12.2016 - 330.000 (podiel 110.000,02)	EUR	3M Euribor+1,30%	3 333 334,00	678 566,79	31.12.2020	
	02.02.2016 - 1.144.000 (podiel 381.333,41) 14.04.2016 - 673.000 (podiel 224.333,38) 07.06.2016 - 337.700 (podiel 112.566,67) 22.09.2016 - 526.000 (podiel 175.333,37) 24.11.2016 - 525.000 (podiel 175.000,04) 13.12.2016 - 330.000 (podiel 110.000,02)						
investičný splátkový úver SU II. v Slovenskej sporiteľni a.s.	02.02.2016 - 1.144.000 (podiel 190.666,59) 14.04.2016 - 673.000 (podiel 112.166,62) 07.06.2016 - 337.700 (podiel 56.283,33) 22.09.2016 - 526.000 (podiel 87.666,63) 24.11.2016 - 525.000 (podiel 87.499,96) 13.12.2016 - 330.000 (podiel 54.999,98)	EUR	3M Euribor+1,30%	3 333 334,00	678 566,79	31.12.2020	ZP k vybranému HM a NM v Poprade, vnkulácia PP, ZP k pohľadávkam, blankozmenka
investičný splátkový úver SU II. v Commerzbank AG	02.02.2016 - 1.144.000 (podiel 190.666,59) 14.04.2016 - 673.000 (podiel 112.166,62) 07.06.2016 - 337.700 (podiel 56.283,33) 22.09.2016 - 526.000 (podiel 87.666,63) 24.11.2016 - 525.000 (podiel 87.499,96) 13.12.2016 - 330.000 (podiel 54.999,98)	EUR	3M Euribor+1,30%	1 666 666,00	339 283,21	31.12.2020	
investičný splátkový úver SU I. v ING Bank N.V.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,30%	1 666 666,00	339 283,21	31.12.2020	
				10 000 000,00	2 035 700,00		
revolvingový úver RU III. v Tatra banke a.s.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2017	
revolvingový úver RU III. v Slovenskej sporiteľni a.s.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2017	
revolvingový úver RU III. v Commerzbank AG	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	2 500 000,00	2 500 000,00	31.12.2017	
revolvingový úver RU III. v ING Bank N.V.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	2 500 000,00	2 500 000,00	31.12.2017	
				15 000 000,00	15 000 000,00		
Spolu úvery syndikát		EUR		55 000 000,00	47 035 700,00		

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2016 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
kontokorent v Tatra banke a.s.	22.12.2015	EUR	1M Euribor menený denne+1,40%	5 000 000,00	4 159 721,65	31.12.2017	ZP k pohľadávkam, blankozmenka
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2016 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
spätkový úver dlhodobý v ČSOB a.s. (DAKO-CZ)	30.12.2015	EUR	3M Euribor+1,70%	15 000 000,00	12 600 000,00	31.3.2022	ZP k vybranému HM a NM v Trebišove, vinkulácia PP, blankozmenka
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2016 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
spätkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 1)	25.3.2010	EUR	6M Euribor + 1,65%	700 000,00	90 070,00	21.12.2017	ZP k závodnej kuchyni s jedálňou v Poprade, vinkulácia PP, blankozmenka
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2016 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
spätkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 2)	29.10.2012 - 353.760,00 - 216.940,00 251.550,00 10.12.2012 30.04.2013 - 10.06.2013 - 157.750,00	EUR	1M Euribor + 2,45%	980 000,00	511 400,00	31.12.2020	ZP k závodnej kuchyni s jedálňou v Poprade, vinkulácia PP, blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o.
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2016 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
spätkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Saranskij zavod a Jupiter Group)	30.11.2015	EUR	6M Euribor+2,20%	6 988 000,00	5 823 334,00	31.12.2021	ZP ku akciám Tatragónky a.s., ZP ku akciám Saranskij zavod, ZP k vybranému HM a NM v Sitsku, vinkulácia PP, spísaná NZ, blankozmenka
CELKOM				83 668 000,00	70 220 225,65		

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Rozdelenie úverov podľa splatnosti

Druh úveru / banka	Krátkodobá časť splatná do 1 roka			Dlhodobá časť splatná nad 1 rok		
	Hodnota istiny úveru	Alikvótne časť hodnoty poplatku	Spoľu v EUR	Hodnota istiny úveru	Alikvótne časť hodnoty poplatku	Spoľu v EUR
prevádzkový splátkový úver SÚ I. v Tatra banke a.s. (bullet)	0,00	-2 904,13	-2 904,13	10 000 000,00	-8 720,31	9 991 279,69
prevádzkový splátkový úver SÚ I. v Slovenskej sporiteľni a.s. (bullet)	0,00	-2 904,13	-2 904,13	10 000 000,00	-8 720,31	9 991 279,69
prevádzkový splátkový úver SÚ I. v Commerzbank AG (bullet)	0,00	-1 452,06	-1 452,06	5 000 000,00	-4 360,15	4 995 639,85
prevádzkový splátkový úver SÚ I. v ING Bank N.V. (bullet)	0,00	-1 452,06	-1 452,06	5 000 000,00	-4 360,15	4 995 639,85
investičný splátkový úver SÚ II. v Tatra banke a.s.	404 761,90	-968,03	403 793,87	273 804,89	-2 906,77	270 898,12
investičný splátkový úver SÚ II. v Slovenskej sporiteľni a.s.	404 761,90	-968,03	403 793,87	273 804,89	-2 906,77	270 898,12
investičný splátkový úver SÚ II. v Commerzbank AG	202 380,96	-484,01	201 896,95	136 902,25	-1 453,38	135 448,87
investičný splátkový úver SÚ II. v ING Bank N.V.	202 380,96	-484,01	201 896,95	136 902,25	-1 453,38	135 448,87
revolvingový úver RÚ III. v Tatra banke a.s.	5 000 000,00	-1 452,06	4 998 547,94	0,00	-4 360,15	-4 360,15
revolvingový úver RÚ III. v Slovenskej sporiteľni a.s.	5 000 000,00	-1 452,06	4 998 547,94	0,00	-4 360,15	-4 360,15
revolvingový úver RÚ III. v Commerzbank AG	2 500 000,00	-726,03	2 499 273,97	0,00	-2 180,08	-2 180,08
revolvingový úver RÚ III. v ING Bank N.V.	2 500 000,00	-726,03	2 499 273,97	0,00	-2 180,08	-2 180,08
kontokorent v Tatra banke a.s.	4 159 721,65	-7 438,86	4 152 282,79	0,00	0,00	0,00
splátkový úver dlhodobý v ČSOB a.s. (DAKO-CZ)	2 400 000,00	-7 191,33	2 392 808,67	10 200 000,00	-30 558,24	10 169 441,76
splátkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 1)	90 070,00	0,00	90 070,00	0,00	0,00	0,00
splátkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 2)	127 800,00	0,00	127 800,00	383 600,00	0,00	383 600,00
splátkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Saranskij zavod a Jupiter Group)	1 164 666,00	-2 293,72	1 162 372,28	4 658 668,00	-9 181,18	4 649 486,82
investičné splátkové úvery v IIB (predčasne splatené)	0,00	-87 601,48	-87 601,48	0,00	-164 273,73	-164 273,73
CELKOM	24 156 543,37	-120 498,05	24 036 045,32	46 063 682,28	-251 974,85	45 811 707,43

Dňa 22.12.2015 bola podpísaná **syndikátna úverová zmluva v celkovej výške 55.000.000 EUR**, pričom financujúcimi stranami ostali členovia pôvodného syndikátu, t.j. Tatra banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. a Commerzbank AG.

Z celkového objemu tvorí 30.000.000 prevádzkový splátkový úver SÚ I., 10.000.000 EUR investičný splátkový úver SÚ II. a 15.000.000 EUR revolvingový úver RÚ III.

Prevádzkový splátkový úver SÚ I. bol načerpaný 31.12.2015 ako bullet, je splatný jednorázovo k 31.12.2020.

Investičný splátkový úver SÚ II. bol počas roku 2016 načerpaný v 6 tranziách v celkovej výške 3.535.700 EUR a zároveň boli realizované 3 štvrťročné splátky v celkovej výške 1.500.000 EUR. Pôvodne bol splatný v rovnakých pravidelných štvrťročných splátkach počnúc 31.3.2016 vo výške 500.000 EUR.

Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o úveroch došlo k prolongácii lehoty na čerpanie do 31.12.2017 a k úprave splátkového kalendára. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2020.

Revolvingový úver RÚ III. bol načerpaný 31.12.2015, pôvodne bol splatný jednorázovo k 31.12.2016. Členmi syndikátu bola schválená jeho ročná prolongácia do 31.12.2017.

Ako forma zabezpečenia k celému syndikátnemu financovaniu bola vystavená blankozmenka, zriadené záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, zriadené záložné právo k vybranému hnuťelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, ako aj vinkulované poisťné plnenie.

Kontokorentný úver v Tatra banke a.s. vo výške 5.000.000 EUR bol poskytnutý 22.12.2015. K 31.12.2016 bol vyčerpaný vo výške 4.159.722 EUR. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2016. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. S03057/2015 došlo k jej prolongácii do 31.12.2017.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka a zriadené záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku.

Splátkový úver v Československej obchodnej banke a.s. vo výške 15.000.000 EUR bol načerpaný 30.12.2015 za účelom zahraničnej investície – DAKO-CZ a.s. v Českej republike (prefinancovanie úveru vo výške 15.000.000 EUR poskytnutého International Investment Bank).

Úver je splatný v 25 štvrťročných splátkach vo výške 600.000 EUR počnúc 31.03.2016. K 31.12.2016 boli zaplatené 4 splátky v celkovej výške 2.400.000 EUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.03.2022.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka a zriadené záložné právo k vybranému hnuťelnému a nehnuteľnému majetku v Trebišove vrátane vinkulácie poisťného plnenia.

Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 700.000 EUR 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 7.530 EUR počnúc 30.4.2010 a v poslednej 93. splátke vo výške 7.240 EUR. K 31.12.2016 bolo zaplatených 81 splátok v celkovej výške 609.930 EUR. Konečná splatnosť úveru je 21.12.2017.

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

Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 980.000 EUR 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 31.12.2016 bolo zaplatených 44 splátok v celkovej výške 468.600 EUR. 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.

Na základe Dodatku č. 5 zo dňa 05.05.2016 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2020.

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.

Splátkový úver v Eximbanke SR vo výške 6.988.000 EUR bol načerpaný 30.11.2015 za účelom zahraničných investícií – OAO Saranskij vagonoremontnij zavod v Rusku a Jupiter Group v Indii (prefinancovanie úveru vo výške 7.500.000 EUR poskytnutého International Investment Bank).

Úver je splatný v 11 polročných splátkach vo výške 582.333 EUR počnúc 30.06.2016 a v poslednej 12. splátke vo výške 582.337 EUR. K 31.12.2016 boli zaplatené 2 splátky v celkovej výške 1.164.666 EUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2021.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka, zriadené záložné právo ku akciám Tatravagónky a.s., zriadené záložné právo ku akciám OAO Saranskij vagonoremontnij zavod (dodatočne), zriadené záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Srbsku vrátane vinkulácie poistného plnenia a spísaná notárska zápisnica.

13. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

	EUR
Stav k 31. decembru 2014	1 141 200
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	2 677
Uhradené zamestnanecké pôžitky	22 490
Stav k 31. decembru 2015	1 121 387
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	186 123
Uhradené zamestnanecké pôžitky	72 882
Stav k 31. decembru 2016	1 234 628

Rezerva na odchodné bola vytvorená na odmeny zamestnancov pri odchode do dôchodku a pri životných a pracovných jubileách.

Táto rezerva je určená ku krytiu budúcich záväzkov voči zamestnancom vznikajúcich k okamihu výplaty odmeny. Výška rezervy je vypočítaná na základe Spoločnosťou stanovenej výšky odmien, času ich výplaty a odhadnutej pravdepodobnosti, že odmena bude vyplatená. Neistota uskutočnenia výplaty vyplýva z neistoty, že uvažovaný zamestnanec bude v okamihu výplaty odmeny aktívnym zamestnancom podniku. Základné predpoklady pri výpočte rezerv:

	31. december 2016	31. december 2015
priemerná fluktuácia	18,93 %	15,6 %
očakávaný ročný nárast miezd	2 %	2 %
diskontný faktor	0,99	0,99

14. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Výpočet odloženej dane je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka boli naúčtované v plnej výške.

Odložená daň	31. 12. 2016	31. 12. 2015
účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku	EUR	EUR
účtovná zostatková cena dlhodobého majetku	89 115 496	88 218 873
daňová zostatková cena dlhodobého majetku	39 574 630	40 652 370
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou dlhodobého majetku	49 540 866	47 566 503
Vydané úroky z omeškania - neuhradené	2 971	64 513
Odložený daňový záväzok	10 404 206	10 478 824
Umorenie daňovej straty	00	0
Opravné položky k poskytnutým preddavkom na dlhodobý hmotný majetok	0	0
Opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	2 394 422	2 560 795
Opravné položky k obstarávanému dlhodobému hmotnému majetku	60 000	60 000
Opravné položky k dlhodobému finančnému majetku	0	0
Opravné položky k zásobám	1 879 479	1 723 746
Strata k zákazkovej výrobe	3 566 258	3 566 258
Opravné položky k pohľadávkam	6 747 839	3 177 537
Dlhodobé rezervy	2 726 931	2 654 040
Krátkodobé rezervy	1 535 224	1 522 104
Záväzky po lehote splatnosti viac ako 3 roky	66 866	54 800
Prijaté úroky z omeškania - neuhradené	343	343
Záväzky (právne, poradenstvo, provízie, nájom, certif., normy)	1 401 082	572 374
Ostatné	182 490	0
Spolu	20 560 934	15 891 997
Odložená daňová pohľadávka	4 317 796	3 496 239
Odložená daň		
účtovaná na ťarchu alebo v prospech vlastného imania		
účtovná zostatková cena dlhodobého majetku	23 593 260	27 426 066
daňová zostatková cena dlhodobého majetku	0	0
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou dlhodobého majetku	23 593 260	27 426 066
Odložený daňový záväzok	4 954 585	6 033 734
Odložený daňový záväzok celkom	11 040 995	13 016 319
Daňová sadzba použitá pre výpočet	21 %	22 %

15. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	k 31. 12. 2016 EUR	k 31. 12. 2015 EUR
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0
Závazky zo sociálneho fondu	13 346	38 515
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0
Časové rozlíšenie výnosov	0	0
Spolu	13 346	38 515

Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

	k 31. 12. 2016 EUR	k 31. 12. 2015 EUR
Stav k 1. januáru	38 515	19 662
Tvorba na ťarchu nákladov	287 631	289 644
Tvorba zo zisku	0	0
Čerpanie na závodné stravovanie	-66 305	-71 086
Odmeny darcom krvi	-4 450	-2 540
Regenerácia pracovnej sily, kultúra, šport	-213 890	-102 494
Finančný dar ženám pri príležitosti MDŽ	-5 480	-5 920
Odmeny pri životných jubileách a odchode do dôchodku	-18 665	-85 841
Iné	-4 010	-2 910
Stav k 31. decembru	13 346	38 515

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Spoločnosť tvorí sociálny fond iba na ťarchu nákladov a čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov, respektíve iných osôb vymedzených zákonom.

16. DLHODOBÉ REZERVY

	Stav k 31.12.2015 EUR	tvorba EUR	použitie EUR	zrušenie EUR	Stav k 31.12.2016 EUR
Dlhodobé rezervy					
Rezerva na reklamácie	1 532 653	361 021	401 371	0	1 492 303
Spolu	1 532 653	361 021	401 371	0	1 492 303

Dlhodobá (všeobecná rezerva) na reklamácie bola ku koncu roka 2016 prehodnotená a jej výška je stanovená na úrovni 2-ročného priemerného objemu skutočných nákladov na zákaznícke reklamácie, čo odráža zmluvne dohodnutú 2-ročnú záručnú dobu dodávaných výrobkov. Priemer pre potreby stanovenia celkovej výšky rezervy je vypočítaný za obdobie rokov 2009-2016.

17. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

	k 31. 12. 2016 EUR	k 31. 12. 2015 EUR
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	33 517 069	31 818 459
Krátkodobé prijaté preddavky	1 367 980	1 881 600
Ostatné krátkodobé záväzky	4 075 926	4 115 855
Spolu	38 960 975	37 815 914

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Veková štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Záväzky	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
	EUR	EUR
Záväzky v lehote splatnosti	31 129 957	33 311 139
záväzky po lehote splatnosti	7 831 018	4 504 775
z toho: po lehote splatnosti do 30 dní	5 501 449	3 882 309
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	1 543 324	414 981
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	313 278	75 091
po lehote splatnosti nad 90 dní	472 967	132 394
Spolu	38 960 975	37 815 914

Ostatné záväzky

	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
	EUR	EUR
Záväzky voči zamestnancom	2 482 492	2 387 204
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	987 544	1 025 619
Iné záväzky	14 302	155 896
Záväzky z prijatých dotácií	76 448	0
Výdavky budúcich období	38	10
Výnosy budúcich období	515 102	547 126
Spolu	4 075 926	4 115 855

18. TRŽBY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

V nasledujúcej tabuľke je uvedená analýza výnosov Spoločnosti za obdobie z pokračujúcich činností

	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
	EUR	EUR
Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny	162 308 956	179 927 321
Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky	6 260 425	8 699 220
Tržby za predaj - ostatné	15 459 940	18 895 154
Tržby za predaj služieb	6 768 186	3 761 021
Spolu	190 797 507	211 282 715

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Teritoriálne členenie tržieb z hlavnej činnosti

Položka	2016 EUR	2015 EUR
Vagóny		
EÚ	101 224 186	128 665 854
Nemecko	29 229 269	76 705 194
Rakúsko	25 177 000	1 045 000
ČR	22 812 500	32 142 200
Francúzsko	17 489 417	9 967 260
Taliansko	6 516 000	1 500 000
Poľsko	0	7 306 200
Tretie krajiny	44 446 470	36 061 467
Švajčiarsko	44 446 470	36 061 467
Tuzemsko	16 638 300	15 200 000
Spolu vagónv	162 308 956	179 927 321
Podvozky		
EÚ	4 496 165	5 383 220
Nemecko	2 504 680	2 425 320
Maďarsko	1 991 485	2 532 900
Rakúsko	0	425 000
Tretie krajiny	1 764 260	1 613 450
Srbsko	992 000	520 550
Bulharsko	772 260	20 770
Švajčiarsko	0	1 072 130
Tuzemsko	0	1 702 550
Spolu podvozky	6 260 425	8 699 220
Ostatné		
EÚ	2 314 767	7 640 199
Nemecko	876 179	740 935
ČR	702 371	4 511 178
Francúzsko	316 800	0
Rakúsko	232 325	72 777
Poľsko	178 129	2 309 801
Luxembursko	5 603	2 194
Švédsko	1 800	0
Taliansko	1 560	1 600
Maďarsko	0	1 714
Tretie krajiny	4 770 792	4 219 439
Švajčiarsko	3 788 696	3 569 186
Srbsko	943 506	635 204
Nórsko	38 300	0
Iné	290	15 049
Tuzemsko	8 374 381	7 035 515
Spolu ostatné	15 459 940	18 895 153
Služby		
EÚ	2 273 649	2 874 675
Tretie krajiny	3 992 006	118 614
Tuzemsko	502 531	767 732
Spolu služby	6 768 186	3 761 021
Spolu	190 797 507	211 282 715

19. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

NÁZOV	2016 EUR	2015 EUR
Jednotkový materiál	105 175 649	105 137 948
Odchýlky od ON-materiál	-93 452	184 037
Rozpustenie nákladov súvisiacich s obstaraním	1 494 589	1 663 339
Ostatný režijný materiál určený k výrobným účelom	1 670 370	1 781 958
Spotreba náradia	321 338	329 017
Benzín, nafta, oleje	216 144	267 800
Materiál na opravy	1 025 274	1 139 817
Ostatný režijný materiál	400 209	413 130
Tvorba a zúčtovanie opravnej položky k zásobám	95 301	857 912
SPOTREBA MATERIÁLU	110 305 422	111 774 958
Elektrická energia	2 763 862	3 091 557
Voda	140 170	147 341
Zemný plyn	1 443 233	1 945 113
Povrchová voda	299	3 533
Dažďová voda	63 968	72 443
SPOTREBA ENERGIE	4 411 532	5 259 987
Spolu	114 716 954	117 034 945

20. OSOBNÉ NÁKLADY

	k 31. 12. 2016 EUR	k 31. 12. 2015 EUR
Mzdové náklady	22 872 241	23 095 925
Sociálne a zdravotné poistenie	8 149 988	8 164 662
Ostatné sociálne náklady	1 799 258	1 470 559
Spolu	32 821 487	32 731 146
Priemerný prepočítaný stav zamestnancov	1 804	1 958

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

21. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

	2016	2015
	EUR	EUR
opravy	773 927	710 866
náklady na reprezentáciu	202 451	125 084
externá výrobná kooperácia	7 342 346	11 041 129
externá kooperácia - technický rozvoj	1 386 777	1 336 199
externá kooperácia - špeciálne výrobné prostriedky	21 065	9 862
externá kooperácia linky	7 732	10 798
doprava	1 158 306	1 899 510
náklady na služobné cesty	210 643	520 241
právne, ekonomické a iné poradenstvo	2 408 439	2 436 103
nákup licencií a služieb výpočtovej techniky	515 136	489 467
náklady na inzerciu, reklamu	462 716	319 989
nájomné	1 310 490	1 203 674
audit účtovnej závierky	75 214	62 953
ochrana, obrana	722 544	707 822
stočné	129 208	136 552
likvidácia odpadu	221 060	241 568
náklady na garančné opravy	239 535	330 281
spoje	180 599	210 154
provízie	77 575	87 054
školenia, semináre	102 595	88 280
revízie, skúšky	222 634	309 990
externá prebierka	76 755	293 497
nakupované práva	1 853 650	2 613 960
ostatné	359 164	583 482
Spolu	20 060 561	25 768 515

22. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	2016	2015
	EUR	EUR
Náhrada od poisťovní	373 668	12 890
Náhrady za nepodarky od dodávateľov	138 654	204 114
Dotácie zo štátneho rozpočtu	45 039	818 603
Zmluvné pokuty a penále	217 222	192 238
Tržby z predaja odpadov	426 676	448 909
Výnosy z odpísaných pohľadávok	272	3 400
Iné	918 935	985 712
Spolu	2 120 466	2 665 866

V iných prevádzkových výnosoch sú zahrnuté výnosy zo zníženia opravných položiek k zaplateným pohľadávkam, výnosy z inventúrnych rozdielov, tržby za zdravotné výkony, náhrady nákladov a škôd, refakturácie a pod.

23. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	2016 Eur	2015 Eur
Rezerva na záručné opravy	169 715	370 000
Rezerva na straty zo zákazky	0	1 266 258
Poistné	146 364	149 138
Odpísané pohľadávky	4 485	48
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	-54 470	367 217
Dary	5 126	4 466
Manká a škody	67 058	52 720
Iné	506 602	446 592
Spolu	844 880	2 656 439

V iných prevádzkových nákladoch sú zahrnuté náklady na koncesionárske poplatky, členské, odmeny za zlepšovacie návrhy, neuplatnená DPH k majetku, odvod za nezamestnávanie pracovníkov, refakturácia a pod.

24. FINANČNÉ NÁKLADY

	2016 EUR	2015 EUR
Strata z predaja cenných papierov a vkladov	0	0
Nákladové úroky z bankových úverov	1 106 371	1 608 823
Nákladové úroky z finančného leasingu	-	0
Nákladové úroky ostatné	9 299	54 061
Kurzové straty	0	990 987
Opravné položky k finančnému majetku	2 812 773	0
Ostatné náklady na finančnú činnosť	522 704	418 330
Spolu	4 451 147	3 072 201

V ostatných nákladoch na finančnú činnosť sú zahrnuté bankové poplatky vo výške 9 082 EUR, poplatky za bankové garancie vo výške 344 133 EUR, realizačné poplatky bankám vo výške 168 139 EUR a postenie pri zahraničných služobných cestách 1 350 EUR.

25. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

Náklady na audit obsahujú náklady za overenie účtovnej závierky auditorskou spoločnosťou za priebežné overovanie vedenia účtovníctva a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou v nasledujúcom členení:

	2016 EUR	2015 EUR
Overenie účtovnej závierky	75 214	62 953
Iné súvisiace služby	0	0
Spolu	75 214	62 953

26. OSTATNÉ ZISKY A STRATY

	2016 EUR	2015 EUR
Zisk / (strata) z predaja investičného majetku	-942 674	40 853
Zisk / (strata) z predaja materiálu	-26 141	-24 918
Zisk / (strata) z predaja cenných papierov	0	1
Kurzové zisky / (straty)	356 622	-990 987
Spolu	-612 193	-975 051

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

27. DAŇ Z PRÍJMOV

	2016	2015
	EUR	EUR
Splatná daň	4 178 408	4 985 430
Odložená daň	-1 739 391	-580 804
Spolu	2 439 017	4 404 626

Odsúhlasenie vykázanej dane z príjmu na teoretickú daň

	2016		2015	
	Daňový základ	Daň	Daňový základ	Daň
	EUR	EUR	EUR	EUR
Zisk/strata pred zdanením	11 113 932		21 917 208	
z toho teoretická daň	22%	2 445 065	22%	4 821 786
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	3 243 066	713 475	1 137 027	250 146
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	-2 060 640	-453 341	-4 557 259	-1 002 597
Vplyv zmeny sadzby dane	-1 317 405	-289 829	0	0
Iné	107 486	23 647	650 959	143 211
Umorenie strát			0	0
	12 403 845	2 439 017	19 147 935	4 212 546
Splatná daň		4 178 408		4 985 430
Odložená daň		-1 739 391		-580 804
Celková vykázaná daň		2 439 017		4 404 626

Daň zo zisku vykázaná v ostatnom úplnom výsledku

	2016	2015
	EUR	EUR
splatná daň	0	0
odložená daň vznikajúca z položiek vykázaných v ostatnom úplnom výsledku - zmena prebytku preceňovania	235 932	372 193
Spolu daň zo zisku vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	235 932	372 193

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

28. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami

	Tržby	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek*	Obchodné a iné pohľadávky*	Obchodné a iné záväzky
rok 2016	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Transakcie s akcionármi spoločnosti	0	2 435 915	0	4 434 720	305 591
Optifin Invest, s.r.o.	0	2 435 915	0	4 434 720	305 590
Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami	4 707 461	17 725 763	4 575 912	5 052 657	3 149 498
DAKO - CZ a.s.	137 906	4 708 114	0	45 556	1 321 153
PL Profy s.r.o.	975 300	2 011 989	0	1 484 594	232 470
Tatravagonka Bratstvo Subotica doo	1 937 742	1 799 759	0	678 545	449 176
Tatravagónka s.r.o.	490			588	0
WEP Trading a.s.	1 293 045	8 771 060	0	836 059	1 146 658
OAo "Saranskij vagonoremontnyj zavod"	131 989	0	3 024 879	575 204	0
Tatra Capital Group s.r.o.	8 373	0	0	1 038 000	0
ZNTK Paterek SA	222 616	434 841	1 551 033	394 111	41
Transakcie s inými spriaznenými spoločnosťami	3 545 681	13 864 874	0	8 499 897	2 753 114
Axasoft a.s.	1 640	330 360	0	23 903	82 900
EBA s.r.o.	14 537	4 421 766	0	0	665 062
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle	270 535	2 288 111	0	0	855 893
Express Group	706	2 185 492	0	0	650 243
Express Wagons	1 715	12 866	0	72 000	5 131
ZTS Metalurg	388 282	376	0	354 055	32 203
PREMIUM FIT s.r.o.	12	21 628	0	0	25 927
Treva s.r.o.	2 746 503	2 554 788	0	3 023 704	155 918
ZLH Plus a.s.	120 953	1 337 254	0	25 277	112 493
ZTS Sabinov a.s.	798	707 484	0	958	156 652
ŽOS Zvolen	0	4 749	0	0	10 692
Integra Capital	0	0	0	5 000 000	0
Spolu	8 253 142	34 026 552	4 575 912	17 987 274	6 208 203

* hodnoty sú uvedené brutto pred opravnými položkami

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Spoločnosť uskutočnila v priebehu predchádzajúceho účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami

	Tržby	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek	Obchodné a iné pohľadávky	Obchodné a iné záväzky
rok 2015	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Transakcie s akcionármi spoločnosti	0	2 424 824	0	7 593 344	157 867
Optifin Invest, s.r.o.	0	2 424 824	0	7 593 344	157 867
Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami	3 628 449	22 892 116	2 607 279	3 770 570	3 223 229
DAKO - CZ a.s.	49 284	3 961 348	0	15 318	980 506
Inovacionnoe vagonostroenie	0	0	0	0	0
PL Profy s.r.o.	1 409 967	3 686 165	0	2 638 459	186 302
Railway Casted Components a.s.	0	0	0	0	0
Tatravagonka Bratstvo Subotica doo	1 194 523	6 367 800	0	247 456	1 426 527
Tatravagónka s.r.o.	490	0	0	588	0
WEP Trading a.s.	740 277	8 766 803	0	130 049	629 894
OAo "Saranskij vagonoremontnyj zavod"	0	0	2 132 826	227 853	0
Tatra Capital Group s.r.o.	0	0	1 054	0	0
ZNTK Paterek SA	233 908	110 000	473 399	510 847	0
Transakcie s inými spriaznenými spoločnosťami	11 253 643	15 183 906	0	4 215 767	1 952 916
Axasoft a.s.	1 640	393 694	0	14 439	128 305
EBA s.r.o.	14 708	1 191 462	0	4 581	641 206
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle	594 790	1 105 899	0	527 901	257 168
Express Group	720	3 314 565	0	0	515 579
Express Wagons	7 938 104	2 943	0	2 395 079	0
Optisped - ZTS Metalurg	46 994	0	0	0	0
PRAKOENERG s.r.o.	0	4 081 053	0	0	0
PREMIUM FIT s.r.o.	0	10 047	0	0	982
Treva s.r.o.	2 482 984	2 627 504	0	1 235 812	244 591
ZLH Plus a.s.	171 093	1 717 061	0	34 823	116 333
ZTS Sabinov a.s.	2 610	739 678	0	3 132	48 752
ŽOS Zvolen	0	0	0	0	0
Spolu	14 882 092	40 500 846	2 607 279	15 579 681	5 334 012

Spoločnosť vykazuje významné pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam v skupine, ktoré sú vo väčšine prípadov z bežných obchodných transakcií. Transakcie s materskou spoločnosťou sú výsledkom plánovanej reorganizácie skupiny a ich vyrovnanie sa plánuje predajom finančných investícií do Tatravagónky alebo zápočtom voči záväzkom z rozdelenia ziskov.

29. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

	2016		2015	
	EUR		EUR	
	Predstavenstvo	Dozorná rada	Predstavenstvo	Dozorná rada
Mzdové náklady	0	0	0	0
Príspevky na životné a dôchodkové poistenie	0	0	0	0
Prémie a ďalšie odmeny	0	0	0	0
Tantiémy	0	0	0	0
Ostatné plnenie	270 000	204 000	260 000	204 000
Spolu	270 000	204 000	260 000	204 000

30. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

30.1. Súdne spory

Spoločnosť vedie právne spory vyplývajúce z bežnej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto súdne spory mali významný nepriaznivý vplyv na priložené finančné výkazy.

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

30.2. Ručenia za tretie osoby

Banka	Titul	Dlžník	Nominálna hodnota (EUR)	Hodnota k 31.12.2016 (EUR)	Konečná splatnosť	Spôsob zabezpečenia
Slovenská sporiteľňa a.s.	Splátkový úver	Tatravagónka Poprad s.r.o.	2 000 000	857 136	31.12.2019	ručenie
Slovenská sporiteľňa a.s.	Úver kontokorent	Tatravagónka Poprad s.r.o.	2 000 000	1 982 415	31.12.2017	ručenie
Československá obchodná banka a.s.	Účelový úver splátkový	J.R.G. s.r.o. (Global Industry Solution s.r.o.)	7 799 000	1 584 752	21.3.2022	ručenie
ING Bank N.V. (ING Lease s.r.o.)	Splátkový úver	ŽS Cargo Slovakia a.s.	19 079 652	10 980 271	31.7.2019	ručenie
	Účelový úver splátkový		1 100 000	990 002	21.6.2021	
Československá obchodná banka a.s.	Úver kontokorent	PL - Profy spol. s r.o.	1 300 000	1 037 623	21.6.2021	ručenie
CELKOM			33 278 652	17 432 199		
CELKOM po úprave - za PL-Profy spol. s r.o. ručíme len do výšky 1 mil. EUR			31 878 652	16 404 575		

Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000.000 EUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagónka Bratislava DOO Subotica. Úver je splatný v 27 štvrtročných splátkach vo výške 71.429 EUR počnúc 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 71.417 EUR. 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 Tatravagónka a.s.

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 Shimms v celkovej hodnote 19.079.652 EUR.

Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000.000 EUR na prevádzkové účely pre spoločnosť Tatravagónka Bratislava DOO Subotica. Konečná splatnosť úveru je po prolongácii do 31.12.2017.

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

Tatravagónka a.s. vystupuje na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 19.8.2015 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou a.s. a J.R.G. s.r.o. (vrátane Global Industry Solution s.r.o.) v súvislosti s poskytnutím účelového úveru v celkovej výške 7.799.000 EUR a s konečnou splatnosťou do 21.3.2022.

Tatravagónka a.s. vystupuje na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 28.06.2016 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou a.s. a PL-Profy spol. s r.o. v súvislosti s poskytnutím splátkového účelového úveru v celkovej výške 1.100.000 EUR a kontokorentného úveru v celkovej výške 1.300.000 EUR, s konečnou splatnosťou oboch úverov do 21.6.2021, pričom Tatravagónka a.s. ručí len do výšky 1.000.000 EUR, za zvyšnú časť ručí Optifin Invest s.r.o.

Vedenie posúdilo pravdepodobnosť plnenia z týchto záruk k 31. decembra 2016 a vyhodnotilo, že nie je potrebné vytvárať rezervu na tieto záruky

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

30.3. Bankové garancie

Banková záruka (BZ) resp. protizáruka	Dátum vystavenia	Odberteľ	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ	Zabezpečenie
1971300278	22.1.2013	DB Netz AG - 100 ks modulárnych vagónov	2 270 688,00	01/2013 - 12/2019	výkon 10% x 1,2	prehlásenie o ručení OI
1971500446	12.6.2015	DB WBN GmbH - 250 ks vagónov Habbiins (1. opcia)	2 115 000,00	06/2015 - 03/2017	výkon 10% x 1,2	prehlásenie o ručení OI
1971600482	15.2.2016	Steiermarkbahn Transport und Logistik GmbH - 20 ks vagónov Sgnss 60'	115 900,00	02/2016 - 04/2018	kvalita 10%	prehlásenie o ručení OI
1971600484	19.2.2016	Tuniské železnice - 50 ks výšpyných vagónov na prepravu obilja	34 000,00	02/2016 - 02/2017	tender	prehlásenie o ručení OI
1971200262	17.12.2012	VTG GmbH - 300 ks výšpyných vagónov Tagnpss 102 m3	1 276 580,00	12/2012 - 08/2018	kvalita 5%	prehlásenie o ručení OI
1971100221	3.6.2011	DB Railion Deutschland AG - kontrakty (za Fabryku Wagonow Gniwczynsa SA)	968 450,00	06/2011 - 05/2018	výkon	prehlásenie o ručení OI
Commerzbank AG			6 780 618,00			
424/08/02	28.10.2010	DB Railion Deutschland AG - všetky kontrakty	9 000 000,00	10/2010 - 11/2017	výkon a kvalita (všeobecná)	pohľadávky z kontraktov DB Group, blankozmenka s avalom na OI, sľub odškodnenia
424/08/03	27.2.2014	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - všetky kontrakty	5 000 000,00	02/2014 - 12/2017	výkon a kvalita (všeobecná)	pohľadávky z kontraktov DB Group, ZP k vybranej nehnuteľnosti
Slovenská sporiteľňa a.s.			14 000 000,00			
614.286	8.2.2013	VTG GmbH - 125 ks vagónov s objemom 73 m3	566 875,00	02/2013 - 12/2017	kvalita 5%	v podstate pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ)
614.765	14.3.2013	VTG GmbH - 75 ks vagónov s objemom 80 m3	344 250,00	03/2013 - 12/2017	kvalita 5%	v podstate pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ)
615.909	30.1.2014	VTG GmbH - 250 ks vagónov s objemom 130 m3 + 50 ks opčne objednaných	1 420 215,00	01/2014 - 01/2019	kvalita 5%	v podstate pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ)
616.696	14.4.2015	VTG GmbH - 220 ks vagónov s objemom 102 m3	965 525,00	04/2015 - 01/2020	kvalita 5%	
618.166	3.10.2016	"Srbija Kargo" - opravy 67 ks vagónov Eanoss (za TTV Bratislava DOO Subotica)	27 827,00	10/2016 - 07/2017	výkon 10%	
618.167	3.10.2016	"Srbija Kargo" - opravy 75 ks vagónov Eanoss (za TTV Bratislava DOO Subotica)	34 783,00	10/2016 - 07/2017	výkon 10%	
Tatra banka a.s.			3 359 475,00			
707110	24.10.2013	VTG - 250 ks vagónov Shimmms (1.tranža z celkových 400 ks)	1 139 984,50	10/2013 - 04/2018	kvalita 5%	blankozmenka s avalom na OI
707118	3.2.2014	VTG - 150 ks vagónov Shimmms (2.tranža z celkových 400 ks)	684 043,50	02/2014 - 09/2018	kvalita 5%	blankozmenka s avalom na OI
707187	20.10.2016	VTG - 240 ks výšpyných vagónov s objemom 92 m3 (cukor)	1 129 560,00	10/2016 - 05/2019	kvalita 5%	blankozmenka s avalom na OI
707184	6.7.2016	Transwaggon AG - 100 + 100 ks vagónov Snps	697 380,00	07/2016 - 10/2019	kvalita 5%	blankozmenka s avalom na OI
ING Bank N.V.			3 650 968,00			
SPOLU vystavené BZ			27 791 061,00			

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Z celkového nekomitovaného rámca 20.000.000 EUR sú v **Commerzbank AG** k 31.12.2016 vystavené záruky vo výške 6.780.618 EUR.

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

Z celkového nekomitovaného rámca 10.000.000 EUR sú v **ING Bank N.V.** k 31.12.2016 vystavené záruky vo výške 3.650.968 EUR.

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o.

Z celkového nekomitovaného rámca 25.000.000 EUR sú v **Slovenskej sporiteľni a.s.** k 31.12.2016 vystavené záruky vo výške 14.000.000 EUR.

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- 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. a sľub odškodnenia
- 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 poistného plnenia

Z celkového nekomitovaného rámca 7.000.000 EUR sú v **Tatra banke a.s.** k 31.12.2016 vystavené záruky vo výške 3.359.475 EUR.

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- 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)

30.4. Podmienенý majetok

Spoločnosť nevykazuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky podmienený majetok.

30.5. Dane

Daňové prostredie, v ktorom spoločnosť 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.

31. POZNÁMKY KU VÝKAZU O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

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

32. FINANČNÉ NÁSTROJE

32.1. Riadenie kapitálového rizika

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

Spoločnosť sleduje kapitál pomocou ukazovateľa pomeru vlastného imania k celkovým pasívam. Vlastné imanie je tvorené základným imaním, rezervným a inými fondami tvorenými zo zisku, prebytkami vytvorenými z precenenia majetku na trhovú hodnotu a nerozdeleným ziskom.

Napriek tomu, že v roku 2016 bolo rozhodnuté o vyplatení rozhodujúcej časti výsledkov hospodárenia minulých rokov, zároveň akcionári pristúpili k výraznému zvýšeniu základného imania spoločnosti, ktoré viedlo k ďalšiemu posilneniu ukazovateľa vlastného imania k celkovým aktívam. Hodnota ukazovateľa tak v súčasnosti výrazne presahuje hodnotu, ktorá bola stanovená vo forme kovenantu v úverovej dokumentácii s financujúcimi bankami. V budúcnosti predpokladáme, že spoločnosť pristúpi k výplate dividend a ukazovateľ bude mierne klesať.

	2016	2015
	EUR	EUR
Pasíva celkom	246 152 271	244 328 854
Čistý dlh	62 927 818	59 289 353
EBITDA	23 227 412	28 204 512
Vlastné imanie celkom	123 231 970	118 350 499
Čistý dlh/EBITDA	2,71	2,10
VI / Pasíva celkom	50,06%	48,44%

32.2. Riadenie rizík

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavovaná rôznym rizikám, najmä riziku zmeny cien vstupných surovín a komponentov, menového, úrokového a rizika likvidity. Spoločnosť môže pri riadení svojich rizík uzatvárať rôzne typy forwardových a swapových obchodov. Uzatváranie opčných obchodov ako aj derivátov s využitím „finančnej páky“ a špekulatívnych obchodov je zakázané.

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovaciu stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenou cien vstupných surovín, spoločnosť sa sústreďuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uplatnenie projektových cien, resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garanciou odoberaného množstva. V roku 2016 spoločnosť pristúpila aj k realizácii predzásobenia niektorými položkami hutného materiálu, avšak rozsah predzásobenia je limitovaný priestorovými a finančnými možnosťami spoločnosti. Spoločnosť nevykazuje k 31. decembru 2016 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

32.2.1. Riziko menových rizík

Spoločnosť prevažne pôsobí na Európskom trhu a väčšina transakcií je realizovaná v mene EUR. Cieľom spoločnosti je prispôsobiť menovú štruktúru nakupovaných komponentov mene, v ktorej je realizovaný kontrakt. V dôsledku toho spoločnosť realizuje nákupy surovín v mene EUR aj od dodávateľov, ktorí nepochádzajú z krajín menovej únie. Spoločnosť tak dodržiava základný princíp prirodzeného zabezpečenia, podľa ktorého cudzie meny v úverovom portfóliu odrážajú čistú menovú pozíciu spoločnosti v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti spoločnosti.

V prípade podpísania významnejších kontraktov v inej mene ako EUR, bude spoločnosť zabezpečovať budúce finančné toky vhodnými zabezpečovacími nástrojmi dostupnými na trhu, ale bez uplatnenia „finančnej páky“.

32.2.2. 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. Spoločnosť neuzatvára žiadne dohody s cieľom zaistiť úrokové riziko. Aj keď úrokové náklady nepredstavujú veľmi významnú časť nákladov, ich vývoj sleduje pomocou ukazovateľa úrokové krytie.

	2016 EUR	2015 EUR
Zisk pred zdanením	11 113 932	21 917 208
Nákladové úroky (+)	1 115 670	1 662 884
Výnosové úroky (-)	-188 319	-70 523
Ostatné finančné výnosy (-)	-1 172 138	-4 011 964
Ostatné finančné náklady (+)	3 335 477	1 409 317
Ostatné prevádzkové výnosy celkom (-)	-2 120 466	-2 706 719
Ostatné prevádzkové náklady celkom (+)	5 183 172	4 142 409
EBIT	17 267 328	22 342 612
Nákladové úroky	1 115 670	1 662 884
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	15,48	13,44

Rok 2016 je prvým rokom platnosti novej syndikátnej úverovej zmluvy, kde sa spoločnosti podarilo vyrokovať zlepšenie úverových podmienok s financujúcimi bankami. Rovnako došlo k refinancovaniu podstatnej časti akvizičných úverov, čo viedlo k poklesu úrokových nákladov spoločnosti. Došlo tak k posilneniu ukazovateľa, napriek poklesu ziskovosti spoločnosti a dosiahnutá hodnota s veľkou rezervou spĺňa kovenanty stanovené v úverových zmluvách s financujúcimi bankami. V budúcom období spoločnosť nepredpokladá výrazné zmeny vo vývoji tohto ukazovateľa.

32.2.3. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodá svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho spoločnosť utrpí stratu. Spoločnosť 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.

Spoločnosť 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.

Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť nepoužíva formu poistenia úverových rizík svojich odberateľov.

32.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

Vzhľadom na relatívne malé zmeny v štruktúre krátkodobých a dlhodobých úverov je vývoj ukazovateľa celkovej likvidity stabilizovaný. Nárast objemu obchodných pohľadávok je financovaný rastom objemu krátkodobých pôžičiek a spoločnosť predpokladá stabilizáciu vývoja tohto ukazovateľa aj v budúcnosti.

	2016 EUR	2015 EUR
Majetok k dispozícii na predaj	0	0
Zásoby	13 221 399	14 826 674
Obchodovateľné investície	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	74 168 271	66 797 438
Daňové pohľadávky	2 513 513	2 144 798
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 919 934	10 129 731
Obežný majetok celkom	96 823 117	93 898 641
Obchodné a ostatné záväzky	38 960 975	37 815 914
Daňové záväzky	330 302	3 034 483
Krátkodobé úročené pôžičky	24 036 045	20 449 713
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	0	0
Krátkodobé záväzky celkom	63 327 322	61 300 110
Celková likvidita	1,53	1,53

Napriek tomu, že spoločnosť významne nezmenila objem čerpaných úverov, došlo k poklesu objemu držanej hotovosti, ktorý viedol k miernemu nárastu Čistého dlhu. V spojení s poklesom ziskovosti tak došlo k zhoršeniu ukazovateľa pomeru čistého dlhu k EBITDE. Nedošlo však k výraznejšej odchýlke ukazovateľa oproti vytýčenému intervalu 2,5-3,5, ktorý spoločnosť považuje za primeranú hodnotu na odvetvie, v ktorom podniká. Dosiahnutá hodnota s veľkou rezervou preyšuje dohodnutú úroveň kovenantu, ktorý je obsahom úverových zmlúv spoločnosti.

	2016 EUR	2015 EUR
Tržby za predaj tovaru	9 830 413	9 206 620
Tržby zo zákazkovej výroby	180 967 094	202 076 095
Aktivácia	659 619	374 347
Zmena stavu hotových výrobkov a vlastnej výroby*	9 467 294	1 546 900
Spolu	200 924 420	213 203 962
Náklady vynaložené na predaný tovar	9 571 808	8 935 493
Spotreba materiálu a energie	114 716 954	117 034 945
Osobné náklady	32 821 487	32 731 146
Služby	20 060 561	25 768 515
Dane a poplatky	526 198	529 351
Spolu	177 697 008	184 999 450
EBITDA	23 227 412	28 204 512
Bankové úvery dlhodobé	45 811 707	48 969 371
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	0	0
Bežné bankové úvery	24 036 045	20 449 713
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-6 919 934	-10 129 731
Čistý dlh (Net debt)	62 927 818	59 289 353
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	2,71	2,10

* riadok zodpovedá riadku Zmena stavu zákazkovej výroby z výkazu ziskov a strát a ostatného úplného výsledku na str. 7

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov spoločnosti s dohodnutými lehotami splatnosti. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od spoločnosti môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z istiny.

	Vážený priemer úrokovej sadzby	Menej ako 6 mesiacov	6 mesiacov až 1 rok	1-5 rokov	5 a viac rokov	Celkom
	%	Eur	Eur	Eur	Eur	Eur
Neúročené (záväzky)		39 291 277	13 346	0	0	39 304 623
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	1,53	1 891 413	3 105 409	71 927 982	600 000	77 524 804
Odhadované variabilné úroky		592 843	604 636	3 146 967	2 700	4 347 146
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)		0	0	0	0	0
Odhadované fixné úroky		0	0	0	0	0
Spolu istina		41 182 690	3 118 755	71 927 982	600 000	116 829 427
Spolu úroky		592 843	604 636	3 146 967	2 700	4 347 146

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2016

32.3. 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 vykázaných vo finančných výkazoch v amortizovaných nákladoch približujú k ich reálnym hodnotám.

v EUR	Pozn	Eur	Objektívna hodnota k	Kategória objektívnej hodnoty	Metódy ocenenia a kľúčové vstupy
Pozemky, budovy a zariadenia	5				Metóda diskontovania peňažných tokov na základe 3-ročného plánu peňažných tokov generovaných spoločnosťou a termínálnej hodnoty: a) diskontná sadzba bola odhadnutá ako priemerná cena kapitálu (WACC) 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., 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).
Pozemky					
Budovy, haly a stavby			31.12.2016	Kategória 3	
Stroje, prístroje a zariadenia					
Ostatný dlhodobý hmotný majetok					
Nedokončené hmotné investície					
Investície do nehnuteľností	6				Znalecké posudky k 31.decembru 2012, upravené o cenový index nehnuteľností zverejnený Štatistickým úradom SR a na základe trhových hodnôt pozemkov v podobnej lokalite a s podobnými charakteristikami.
Pozemky			31.12.2016	Kategória 3	
Budovy, haly a stavby					

33. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

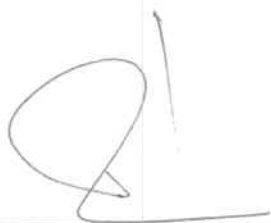
Na základe protizáruky (č. 1977500440) vystavenej Commerzbank AG dňa 17.02.2017 bola izraelskou bankou Bank Hapoalim vystavená banková záruka na kvalitu vo výške 423.797,60 EUR s konečnou platnosťou do 30.04.2019 v prospech spoločnosti ROTEM v súvislosti s výrobou a dodávkou 28 ks cisternových vagónov na prepravu kyseliny fosforečnej.

Dňa 03.01.2017 sme v rámci syndikátneho financovania načerpali 7. tranžu investičného úveru vo výške 223.000 EUR.

Dňa 17.02.2017 sme v rámci syndikátneho financovania načerpali 8. tranžu investičného úveru vo výške 502.000 EUR.

34. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku na stranách 3 až 57 podpísali dňa 15.3. 2017 v mene vedenia spoločnosti:



Ing. Matúš Babík
člen predstavenstva



Ing. Michal Škuta
člen predstavenstva