

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 2024

OBSAH

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCI	5
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	7
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ	8
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	9
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM	10

TATRAVAGÓNKA a.s.

C956DEFFF8BCCDF49418FB723F260527

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.:

SPRÁVA Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024, individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného úplného výsledku, individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní a individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2024 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky*.

Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit individuálnej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či individuálna účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu individuálnej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2024 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky.

Bratislava 30. apríla 2025



Ing. Miloš Martončík, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 948

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

TATRAVAGÓNKA a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023

AKTÍVA

v EUR		k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Nehmotný majetok	4	8 088 947	8 960 090
Vývoj		2 400 220	2 445 664
Software		2 298 612	2 882 767
Oceniteľné práva		2 960 919	3 304 774
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		4 900	4 966
Nedokončene nehmotné investície		424 296	321 919
Pozemky, budovy a zariadenia	5	144 186 509	127 652 201
Pozemky		27 099 243	27 039 796
Budovy, haly a stavby		58 009 744	58 207 865
Stroje, prístroje a zariadenia		46 224 745	38 117 343
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		664 787	827 655
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok		4 562 202	314 729
Nedokončené hmotné investície		7 625 788	3 144 813
Investície do nehnuteľností		1 213 819	1 197 287
Pozemky		127 232	127 232
Budovy, haly a stavby		1 086 587	1 070 055
Finančný majetok	6	104 707 431	102 014 647
Investície v dcérskych podnikoch		84 499 874	83 588 942
Investície v pridružených a spoločných podnikoch		16 384 072	16 384 072
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok		3 781 852	2 000 000
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok		41 633	41 633
Neobežný majetok celkom		258 196 706	239 824 225
Zásoby	7	77 227 574	61 693 652
Materiál		46 376 324	52 244 531
Nedokončená výroba a polotovary		5 915 350	5 781 610
Tovar		6 559 260	1 200 000
Poskytnuté preddavky na zásoby		18 376 640	2 467 511
Obchodné a iné pohľadávky	8	171 640 745	175 888 630
Krátkodobé obchodné pohľadávky		76 223 541	116 120 490
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby	9	87 504 011	54 226 810
Pohľadávky voči podnikom v skupine	28	3 223 202	325 967
Prijaté dotácie		20 670	309 413
Iné pohľadávky		3 893 743	4 155 247
Náklady budúcich období		699 487	610 555
Príjmy budúcich období		76 091	140 148
Daňové pohľadávky	10	5 438 238	6 321 149
Peniaze a peňažné ekvivalenty		18 253 813	14 168 730
Peniaze a ceniny		8 122	5 527
Účty v bankách		18 245 691	14 163 203
Obežný majetok celkom		272 560 370	258 072 161
MAJETOK CELKOM		530 757 076	497 896 386

TATRAVAGÓNKA a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023

PASÍVA

v EUR		k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Upísané základné imanie	11	86 357 826	86 357 826
Fondy	11	17 493 889	17 278 513
Zákonný rezervný fond		17 278 513	17 278 513
Oceňovacie rozdiely z precenenia záväzkov		215 376	0
Nerozdelený zisk	11	117 286 792	102 837 452
Výsledok hospodárenia minulých rokov		87 837 452	77 342 510
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		29 449 340	25 494 942
Vlastné imanie celkom		221 138 507	206 473 791
Dlhodobé finančné záväzky		90 830 365	24 671 940
Bankové úvery dlhodobé	12	89 223 495	23 881 756
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu		767 778	0
Dlhodobé záväzky z leasingu (IFRS 16)	15	839 092	790 184
Ostatné dlhodobé záväzky	16	402 512	617 710
Iné dlhodobé záväzky		402 512	617 710
Odložený daňový záväzok	14	1 266 764	1 623 699
Dlhodobé rezervy		7 049 992	7 455 430
Zamestnanecké požitky	13	3 974 603	4 502 638
Ostatné dlhodobé rezervy	17	3 075 389	2 952 792
Dlhodobé záväzky celkom		99 549 633	34 368 779
Obchodné a iné záväzky	18	85 925 146	111 821 721
Záväzky z obchodného styku		65 777 289	83 039 991
Krátkodobé prijaté preddavky		8 202 318	19 566 843
Zmluvné pasívum zo zákazkovej výroby		2 124 000	0
Záväzky voči zamestnancom		5 440 692	5 744 445
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia		2 221 485	2 275 531
Iné záväzky		232 312	74 210
Výdavky budúcich období		21	16
Výnosy budúcich období		1 927 029	1 120 685
Daňové záväzky		5 268 965	5 908 457
Krátkodobé finančné záväzky		118 874 825	139 323 638
Bežné bankové úvery*	12	117 886 310	139 195 831
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu		502 312	0
Krátkodobé záväzky z leasingu (IFRS 16)	15	486 203	127 807
Krátkodobé záväzky celkom		210 068 936	257 053 816
Záväzky celkom		309 618 569	291 422 595
Vlastné imanie a záväzky celkom		530 757 076	497 896 386

*Vrátane časového rozlíšenia poplatkov vyplývajúcich z úverových zmlúv

TATRAVAGÓNKA a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31.decembra 2024 a 31. decembra 2023

v EUR		2024	2023
Výnosy z hlavnej činnosti	19	583 506 245	596 503 536
Tržby za predaj tovaru		75 443 311	59 307 814
Výnosy zo zákazkovej výroby a služieb	9	508 062 934	537 195 722
Zmena stavu zásob		133 740	-1 022 503
Aktivácia		1 373 976	368 388
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť		533 348 366	556 445 625
Náklady vynaložené na predaný tovar		73 276 040	57 634 190
Spotreba materiálu	20	309 040 194	347 830 198
Spotreba energie	20	8 440 880	12 818 469
Osobné náklady	21	76 564 395	72 663 335
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	4, 5	11 031 057	11 276 629
Služby	22	54 000 699	53 513 191
Dane a poplatky		995 101	709 613
Ostatné prevádzkové výnosy celkom		4 171 639	9 060 334
Zisk z predaja investičného majetku		92 119	272 488
Ostatné prevádzkové výnosy	23	4 079 520	8 787 846
Ostatné prevádzkové náklady celkom		5 121 583	8 775 155
Strata z predaja materiálu		3 717	552 731
Rozpustenie opravných položiek k dlhodobému hmotnému majetku		-224 316	-61 415
Opravná položka k pohľadávkam		440 206	3 106 673
Ostatné prevádzkové náklady	24	4 901 976	5 177 166
Úrokové náklady netto		-9 705 925	-5 867 363
Výnosové úroky		227 259	437 058
Nákladové úroky	25	9 933 184	6 304 421
Ostatné finančné výnosy		4 959 804	352 877
Výnosy z dividend		4 959 804	351 846
Finančné výnosy ostatné		0	1 031
Ostatné finančné náklady		7 437 124	1 415 511
Kurzové rozdiely netto (strata)		46 636	26 471
Finančné náklady ostatné	25	846 434	869 040
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky k finančnému majetku	25	6 544 054	520 000
Zisk pred zdanením		38 532 406	32 758 978
Daňové náklady	27	9 083 066	7 264 036
Daň z príjmov splatná		9 440 001	7 831 818
Daň z príjmov odložená		-356 935	-567 782
Zisk za obdobie		29 449 340	25 494 942
Ostatný úplný výsledok za obdobie, so zohľadnením dane z príjmu		215 376	0
Zisk po zdanení a úplný výsledok za účtovné obdobie celkom		29 664 716	25 494 942
Úplný výsledok pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		29 664 716	25 494 942

TATRAVAGÓNKA a .s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2024 a 31. decembra 2023

v EUR	Základné imanie	Fondy	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 31.decembru 2022	86 357 826	17 278 513	77 342 510	180 978 849
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	0	0
Zisk za obdobie	0	0	25 494 942	25 494 942
Úplný výsledok za obdobie celkom	0	0	25 494 942	25 494 942
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	0	0	25 494 942	25 494 942
Vyplatené dividendy	0	0	0	0
Zostatok k 31.decembru 2023	86 357 826	17 278 513	102 837 452	206 473 791
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	215 376	0	215 376
Zisk za obdobie	0	0	29 449 340	29 449 340
Úplný výsledok za obdobie celkom	0	215 376	29 449 340	29 664 716
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	0	215 376	29 449 340	29 664 716
Vyplatené dividendy	0	0	-15 000 000	-15 000 000
Zostatok k 31.decembru 2024	86 357 826	17 493 889	117 286 792	221 138 507

TATRAVAGÓNKA a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za rok končiaci sa 31. decembra 2024 a 31. decembra 2023

v EUR	2024	2023
Zisk pred zdanením	38 532 406	32 758 978
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti:</i>	18 285 642	19 038 562
Odpisy a amortizácia	11 031 057	11 276 629
Zisk / strata z predaja stálych aktív	-92 119	-272 488
Zmena stavu opravných položiek	6 966 981	3 673 199
Zmena stavu časového rozlíšenia	-8 373 784	-2 124 896
Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)	-4 959 804	-351 846
Zmena stavu dlhodobých rezerv	3 337 703	893 394
Úrokové náklady	9 933 184	6 304 421
Úrokové výnosy	-227 259	-437 058
Ostatné nepeňažné položky	669 683	77 207
Prevádzkové peňažné toky pred zmenami pracovného kapitálu	56 818 048	51 797 540
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch:</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	43 460 941	-60 423 924
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-32 209 194	-15 584 096
Zásoby	-15 533 922	-13 104 435
Zmluvné aktívum a zmluvné pasívum	-25 734 543	-887 396
Prevádzkové peňažné toky po zmenách pracovného kapitálu	26 801 330	-38 202 311
Prijaté úroky	0	0
Platené úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-10 121 827	-2 323 563
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	16 679 503	-40 525 874
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-9 092 852	-8 504 260
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-23 487 911	-12 923 241
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-332 665	-1 779 156
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	445 393	619 450
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	0	0
Výdavky na pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou dcérskym a pridruženým podnikom	-2 897 234	0
Príjmy zo splatenia pôžičiek	0	2 317 829
Prijaté úroky	227 259	437 058
Príjmy z dividend a iných podielov na zisku	4 959 804	0
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-30 178 206	-19 832 320
Príjmy zo čerpania úverov	188 500 000	61 424 696
Výdavky na splácanie úverov (-)	-144 425 360	-9 063 194
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	-15 000 000	0
Výdavky na úhradu lízingov	-1 600 092	0
Výdavky na zaplatené úroky	-9 890 762	-6 304 421
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	17 583 786	46 057 081
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	4 085 083	-14 301 113
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	14 168 730	28 469 842
Kurzové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom		
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	18 253 813	14 168 730

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.

Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2024 bol 2 217 z toho 11 vedúcich zamestnancov (v roku 2023 bol 2 302 z toho 12 vedúcich zamestnancov). Počet zamestnancov k 31.12.2024 bol 2 158 z toho 11 vedúcich zamestnancov (počet zamestnancov k 31.12.2023 bol 2 231, z toho 12 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. decembru 2024

Predstavenstvo	Ing. Alexej Beljajev – predseda predstavenstva Ing. Peter Malec – podpredseda predstavenstva Ing. Alexej Beljajev – člen predstavenstva Ing. Juraj Hudáč – člen predstavenstva Ing. Jaroslava Ďumbalová – člen predstavenstva JUDr. Ivan Ikrényi PhD., F.I.I. – člen predstavenstva
Dozorná rada	Ing. Evžen Balko – predseda dozornej rady Ivan Petříček – podpredseda dozornej rady Michaela Ikrényi Lazarová, MBA – podpredseda dozornej rady JUDr. Ľudovít Wittner Ján Soska Jarmila Sivčová

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

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2024 nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Optifin Invest s.r.o.	43 196 283	50,00	50,00
BUDAMAR GROUP, a.s.	43 196 283	50,00	50,00
Spolu	86 392 566	100,00	100,00

Konečnými užívateľmi výhod Spoločnosti sú Ing. Alexej Beljajev a Kristen Mikkel Volmer Lind.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie t. j. k 31. decembru 2023 bola schválená rozhodnutím valného zhromaždenia dňa 31.5.2024

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2023 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok 26.6.2024.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

Nové a upravené Účtovné štandardy IFRS, ktoré sú účinné pre bežné účtovné obdobie

V bežnom roku Spoločnosť uplatnila viaceré dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, ktoré sú povinne účinné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr. Ich uplatnenie nemalo významný dopad na zverejnenia ani na sumy vykázané v tejto účtovnej závierke.

- **Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé**, vydané IASB dňa 23. januára 2020, a **Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dlhodobé záväzky s kovenantmi**, vydané IASB dňa 31. októbra 2022. Dodatky vydané v januári 2020 poskytujú všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dohôd platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Dodatky vydané v októbri 2022 vysvetľujú, ako podmienky, ktoré musí účtovná jednotka splňať počas dvanástich mesiacov od skončenia účtovného obdobia, ovplyvňujú klasifikáciu záväzku, a stanovujú dátum účinnosti oboch dodatkov na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr.
- **Dodatky k IAS 7 Výkaz o peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dohody o platbách dodávateľom**, vydané IASB dňa 25. mája 2023. Dodatky dopĺňajú požiadavky na zverejňovanie a usmernenia v rámci existujúcich požiadaviek na zverejňovanie kvalitatívnych a kvantitatívnych informácií o dohodách o platbách dodávateľom.
- **Dodatky k IFRS 16 Lízingy – Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu**, vydané IASB dňa 22. septembra 2022. Dodatky k IFRS 16 vyžadujú od predávajúceho – nájomcu, aby následne ocenil lízingové záväzky vyplývajúce zo spätného lízingu tak, aby nevykazoval žiadny zisk ani stratu súvisiacu s užívacím právom, ktoré si ponecháva. Nové požiadavky nebránia predávajúcemu – nájomcovi vykazovať vo výkaze ziskov a strát zisk alebo stratu z čiastočného alebo úplného ukončenia lízingu.

Nové a revidované IFRS účtovné štandardy, ktoré prijala EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky Spoločnosť neuplatňovala nasledujúce dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala IASB a prijala EÚ a ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien – Chýbajúca konvertibilita**, vydané IASB dňa 15. augusta 2023. Dodatky obsahujú usmernenie, ktoré vysvetľuje, kedy je mena vymeniteľná a ako určiť výmenný kurz, keď nie je vymeniteľná.

Nové a revidované IFRS účtovné štandardy, ktoré boli vydané, ale EÚ ich neprijala

V súčasnosti sa IFRS účtovné štandardy tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od IFRS účtovných štandardov vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových účtovných štandardov a dodatkov k existujúcim účtovným štandardom, ktoré neboli prijaté EÚ k 31. decembru 2024:

- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke**, vydaný IASB dňa 9. apríla 2024, nahradí IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Štandard zavádza tri súbory nových požiadaviek, ktoré majú zlepšiť vykazovanie finančnej výkonnosti spoločností a poskytnúť investorom lepší základ pre analýzu a porovnanie spoločností. Hlavné zmeny v novom štandarde v porovnaní s IAS 1 zahŕňajú: a) zavedenie kategórií (prevádzková, investičná, finančná, daň z príjmov a ukončené činnosti) a definovaných medzisúčtov vo výkaze ziskov a strát; b) zavedenie požiadaviek na zlepšenie agregácie a rozčleňovania; c) zavedenie zverejňovania informácií o ukazovateľoch výkonnosti určených vedením (MPMs) v poznámkach k účtovnej závierke.
- **IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie**, vydaný IASB dňa 9. apríla 2024. Štandard povoľuje dcérskej spoločnosti poskytovať obmedzené zverejnenia pri uplatňovaní IFRS účtovných štandardov v jej účtovnej závierke. IFRS 19 nie je povinný pre dcérske spoločnosti, ktoré splňajú definované podmienky, a stanovuje požiadavky na zverejňovanie pre dcérske spoločnosti, ktoré sa rozhodnú tento štandard uplatňovať.
- **Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 – Dodatky ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov**, vydané IASB dňa 30. mája 2024. Dodatky vysvetľujú klasifikáciu finančných aktív s environmentálnymi, sociálnymi a správnymi aspektmi (ESG) a podobnými prvkami. Dodatky tiež špecifikujú dátum, ku ktorému sa ukončí vykazovanie finančného aktíva alebo finančného záväzku, a zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejňovanie týkajúce sa investícií do nástrojov vlastného imania oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku a finančných nástrojov s podmienenými prvkami.

- **Dotatky k IFRS 9 a IFRS 7 – Zmluvy o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov**, vydané IASB dňa 18. decembra 2024. Požiadavky IFRS 9 na vlastné použitie boli upravené tak, aby zahŕňali faktory, ktoré musí účtovná jednotka zohľadniť pri uplatňovaní bodu IFRS 9:2.4 na zmluvy o nákupe a odbere elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov, kde zdroj výroby elektrickej energie závisí od prírody. Požiadavky IFRS 9 na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch boli upravené tak, že povoľujú účtovnej jednotke, ktorá využíva zmluvu o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov so špecifikovanými prvkami ako zabezpečovací nástroj, určiť variabilný objem predpokladaných transakcií s elektrickou energiou ako zabezpečenú položku, ak sú splnené špecifikované kritériá, a oceňovať zabezpečenú položku za použitia rovnakých predpokladov ohľadom objemu, aké sa použili pre zabezpečovací nástroj. Dodatky k IFRS 7 a IFRS 19 zavádzajú požiadavky na zverejňovanie informácií o zmluvách o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov so špecifikovanými prvkami.
- **Dotatky k IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7 – Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov – 11. diel**, vydaný IASB dňa 18. júla 2024. Dodatky zahŕňajú vysvetlenia, zjednodušenia, opravy a zmeny v týchto oblastiach: a) účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v prípade účtovnej jednotky uplatňujúcej IFRS účtovné štandardy po prvýkrát (IFRS 1), b) zisk alebo strata z ukončenia vykazovania (IFRS 7), c) zverejnenie odloženého rozdielu medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou (IFRS 7), d) úvod a zverejňovanie informácií o úverovom riziku (IFRS 7), e) ukončenie vykazovania lízingových záväzkov na strane nájomcu (IFRS 9), f) transakčná cena (IFRS 9), g) určenie „de facto zástupcu“ (IFRS 10), h) metóda oceňovania obstarávacou cenou (IAS 7).
- **IFRS 14 Účty časového rozlíšenia pri regulácii**, vydaný IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS účtovné štandardy po prvýkrát a v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS účtovné štandardy.
- **Dotatky 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**, vydané IASB dňa 11. septembra 2014. Dodatky sa zaoberajú konfliktom medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a objasňujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predané alebo vložené aktíva predstavujú podnik.

Spoločnosť neočakáva, že prijatie uvedených účtovných štandardov bude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v budúcich obdobiach.

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 2024 do 31. decembra 2024.

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.

Vedenie si vyhradzuje právo na zmenu tejto účtovnej závierky po jej schválení na vydanie. Podľa paragrafu 16, odsek 9 až 11 slovenského Zákona o účtovníctve (Zákon č. 431/ 2002 v znení neskorších predpisov), účtovné knihy účtovnej jednotky nemôžu byť znovu otvorené po tom, čo bola pripravená a schválená účtovná závierka. Ak potom, ako bola účtovná závierka schválená, vedenie zistí, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú konzistentné s údajmi v bežnom účtovnom období, Zákon o účtovníctve umožňuje účtovnej jednotke upraviť porovnateľné údaje v tom účtovnom období, v ktorom účtovná jednotka tieto skutočnosti identifikovala.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v Európskej únii si vyžaduje použitie určitých účtovných odhadov. Vyžaduje si to tiež uplatnenie úsudku vedenia v procese uplatňovania účtovných zásad. Oblasti, ktoré vyžadujú vyšší stupeň rozhodovania alebo sú zložitejšie, alebo oblasti kde sú predpoklady a odhady významné pre individuálnu účtovnú závierku sú uvedené v Poznámke 3 bod e).

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

c) Informácie o konsolidovanom celku

Tatravagónka a.s., Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za dcérske spoločnosti, v ktorých má kontrolu v súlade s pravidlami Medzinárodných účtovných štandardov aplikovaných v Európskej únii platných ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky.

V súlade s požiadavkami paragrafu 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, paragrafu 4 štandardu IFRS 10 - Konsolidované účtovné závierky a interpretácie popísanej v dokumente vydanom komisiou pre Vnútorný trh a služby Európskej Komisie pre Výbor regulácie účtovníctva (dokument ARC/08/2007) o vzťahu medzi IFRS platných v Európskej únii a štvrtou a siedmou Direktívou, konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024 bude zostavená až po dátume zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti podľa IFRS platných v Európskej únii. Túto konsolidovanú závierku bude možné získať priamo v sídle Spoločnosti a bude uložená v Registri účtovných závierok.

Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti budú tiež zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Optifin Invest s.r.o. zostavenej k 31. decembru 2024 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii. Túto konsolidovanú účtovnú závierku bude možné dostať priamo v sídle spoločnosti Optifin Invest s.r.o. na adrese Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava a bude uložená v Registri účtovných závierok.

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“).

Finančné výkazy boli vyhotovené na princípe historických obstarávacích cien s výnimkou precenenia položiek investícií do nehnuteľností. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú ďalej v týchto poznámkach. Významné postupy účtovania použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto postupy účtovania boli aplikované konzistentne na všetky účtovné obdobia, ak nie je uvedené inak.

Účtovným obdobím je kalendárny rok. Funkčnou menou spoločnosti je euro, finančné výkazy účtovnej závierky sú prezentované v EUR.

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, percenta dokončenia zákazkovej výroby, očakávaného plnenia v prípade ručenia a bankových garancií, životnosti dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, vyčíslenia zníženia hodnoty aktív (dlhodobý majetok, finančné investície, pohľadávky a zásoby), výpočtu rezerv.

Zákazková výroba

Pri zákazkovej výrobe Spoločnosť účtuje každú výrobnú dávku ako zákazku, aj keď sú viaceré výrobné dávky súčasťou jednej zmluvy so zákazníkom. Spoločnosť považuje tento spôsob účtovania za dostatočne presnú aproximáciu požiadavky IFRS, ktorá vyžaduje aby sme za zákazku považovali celý kontrakt so zákazníkom. Nakoľko sa jedná o opakujúcu sa výrobu, vedenie Spoločnosti verí, že dokáže od prvej dávky kontraktu odhadovať ziskovosť celého projektu. Spoločnosti sa historicky darí zvyšovať ziskovosť opakovaných zákaziek vďaka vyššej efektívnosti v neskorších cykloch opakovanej výroby. Vedenie Spoločnosti si uvedomuje riziko, že zvyšujúce ceny vstupov (najmä, avšak nielen výlučne materiálov a poddodávok) by mohli znížiť maržu dosahovanú na zákazke v budúcnosti. Vedenie Spoločnosti toto riziko riadi tak, ako je popísané v poznámke 35.2 predovšetkým budovaním dlhodobých vzťahov s dodávateľmi a zabezpečením projektových cien. V prípade, ak by došlo k rastu cien vstupov v období do ukončenia rozpracovaných zákazníckych kontraktov bola by ovplyvnená budúca ziskovosť zákaziek a tiež zostatok zmluvného aktíva zo zákazkovej výroby k 31. decembru 2024.

Ručenia za tretie osoby a bankové garancie

Tak ako je popísané v poznámkach 30.1 a 30.2 Spoločnosť ručí do výšky 13 257 tis. EUR za tretie osoby a do výšky 48 794 tis. EUR v súvislosti s dodávkami jej výrobkov zákaznikom. Vedenie Spoločnosti posúdilo finančnú situáciu tretích strán za ktoré ručí ako aj dodávky zákaznikom a došlo k záveru, že je nepravdepodobné, aby na základe vydaných záruk a bankových garancií došlo k akýmkoľvek plneniam. V prípade, ak by sa zhoršila finančná situácia resp. by došlo k neplneniu záväzkov voči zákaznikom alebo problémom s kvalitou dodávok, Spoločnosti by mohla v tejto súvislosti vzniknúť strata do výšky týchto garancií.

Pôžičky a preddavky poskytnuté spriazneným stranám

Spoločnosť individuálne posudzuje pohľadávky voči spriazneným stranám a tvorí opravné položky k nedobytným pohľadávkam. Hodnota týchto opravných položiek je uvedená v poznámke 28. Z tohto titulu vzniká Spoločnosti koncentrácia kreditného rizika vo výške 44 443 tis. EUR. Pokiaľ by zámery, s ktorými boli tieto úvery poskytované neboli úspešne realizované Spoločnosti by mohla vzniknúť v tejto súvislosti strata.

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

Prípadné rozdiely medzi dobou životnosti majetku stanovenou vedením Spoločnosti a jeho skutočnou dobou životnosti môžu mať významný vplyv na túto účtovnú závierku. Ak by sa predpokladané doby životnosti líšili od odhadov o 10 %, odpisy za rok končiaci 31. decembra 2024 by sa zvýšili o 1 048 tisíc EUR alebo znížili o 857 tisíc EUR.

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. Z týchto dôvodov výška kapitalizovaných nákladov na vývoj nepredstavuje všetky skutočne vynaložené náklady súvisiace s vývojom daných nehmotných aktív. 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.

Priemerná zostávajúca doba životnosti pre kapitalizované náklady na vývoj k 31. decembru 2024 je 7,1 roka.

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 rezervy 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 17.

Zníženie hodnoty nefinančných 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.

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. Potrebu tvorby opravnej položky voči finančným investíciám Spoločnosť 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 vykázaných hodnôt o významnú čiastku. Pozri tiež poznámku 6..

3.1. Nehmotné aktíva

V spoločnosti TATRAVAGÓNKA vznikajú nehmotné aktíva:

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

Nehmotný majetok je pri jeho obstaraní ocenený obstarávacou cenou. Nehmotný majetok je zaúčtovaný, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú z daného majetku plynúť budúce ekonomické úžitky a obstarávacia cena aktíva sa dá spoľahlivo stanoviť.

Spoločnosť nehmotné aktíva následne 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.

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 Spoločnosti zahŕňajú v prevažnej miere externé náklady v súvislosti s uvedením vyvíjaných výrobkov na trh (skúšky, certifikáty, posudky).

Ostatný vývoj sa účtuje do nákladov vo výkaze ziskov a strát. Kapitalizovaný vývoj sa účtuje v obstarávacích nákladoch mínus oprávky a pokles hodnoty.

Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa vykazuje, 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 predat'
- dostupnosť technických zdrojov, finančných zdrojov a ostatných na dokončenie jeho vývoja, použitie alebo predaj

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

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 kapitalizovať, náklady na vývoj sa účtujú do hospodárskeho výsledku v období, keď sa vynaložili.

Spoločnosť na konci každého účtovného obdobia skúma, či existuje indikácia zníženia hodnoty nehmotných aktív. Ak takáto indikácia existuje, Spoločnosť zníži účtovnú hodnotu na späť ziskateľnú sumu, ktorá je stanovená ako reálna hodnota mínus náklady na predaj, alebo hodnota z používania, podľa toho, ktorá je vyššia.

Ďalšie údaje sú popísané v poznámke 4.

3.2. Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú ocenené v obstarávacej cene po znížení o oprávky a opravné položky, ak je to potrebné.

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 a tieto výdavky môžu byť spoľahlivo ocenené. Všetky ostatné bežné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. Náklady na nahradenie hlavných častí alebo komponentov položiek dlhodobého hmotného majetku sú aktivované a vymenená časť je vyradená.

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.

Zisky a straty pri vyradení budov, stavieb, strojov a zariadení sú určené porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou a sú plne zohľadnené vo výkaze ziskov a strát.

3.3. Dcérske a pridružené spoločnosti a spoločné podniky

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.

Pri posudzovaní toho, či Spoločnosť kontroluje inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv podstatných hlasovacích práv, vrátane podstatných potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo podstatné, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Spoločnosť môže kontrolovať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Spoločnosť výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky, alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Spoločnosti, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv.

Pridružené spoločnosti sú všetky spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv, ale neovláda ich, čo je vo všeobecnosti spojené s vlastníctvom 20 % až 50 % hlasovacích práv.

Spoločne kontrolované podniky („spoločné podniky“) sú tie, v ktorých sa Spoločnosť podieľa na kontrole činnosti spoločne so svojimi partnermi v podnikaní. Podľa IFRS 11, Spoločné dohody sú investície do spoločných podnikov klasifikované buď ako spoločné operácie alebo spoločné podniky v závislosti na zmluvných právach a povinnostiach každého investora. Spoločnosť posúdila povahu jej spoločných dohôd a určila, že sú spoločnými podnikmi.

Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sú ocenené v tejto individuálnej účtovnej závierke v obstarávacích cenách. Obstarávacia cena je vyjadrená hodnotou zaplatených peňažných prostriedkov alebo peňažných ekvivalentov alebo reálnou hodnotou vložených aktív a pasív na získanie dcérskych a pridružených spoločností a spoločných podnikov v čase ich akvizície. Prípadné zníženie ich hodnoty sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky. Opravné položky sa tvoria na základe metódy súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov.

3.4. Finančné nástroje - kľúčové podmienky oceňovania.

V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote alebo amortizovanej hodnote tak, ako je nižšie uvedené.

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala predajom aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci bežnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je ten, na ktorom sa uskutočňujú transakcie pre aktíva alebo pasíva s dostatočnou frekvenciou a objemom, aby poskytovali priebežné informácie o cenách.

Oceňovacie techniky, ako modely diskontovaných peňažných tokov alebo modely založené na bežných trhových transakciách alebo posúdenie finančných údajov subjektu sa používajú pri určovaní reálnej hodnoty niektorých finančných nástrojov, pre ktoré nie sú k dispozícii informácie o cenách na externom trhu.

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne v hierarchii ocenení reálnou hodnotou takto: (i) úroveň jedna sú ocenenia na úrovni kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) ocenenia na úrovni dva sú oceňovacie techniky so všetkými významnými vstupmi aktíva alebo záväzku zistiteľnými, a to buď priamo (t. j. ako ceny), alebo nepriamo (t. j. odvodením od cien) a (iii) ocenenia na úrovni tri sú ocenenia, ktoré nie sú založené výhradne na zistiteľných trhových údajoch (t. j. ocenenie vyžaduje významné nezistiteľné vstupy). Prevody medzi jednotlivými úrovňami hierarchie reálnej hodnoty sa uskutočňujú ku koncu účtovného obdobia. Viď Poznámka 32.2.5.

Amortizovaná hodnota je hodnota, v ktorej bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom zaúčtovaní po odpočítaní splátok istiny a zvýšení o časovo rozlíšené úroky. V prípade finančných aktív aj po odpočítaní vzniknutých strát zo zníženia hodnoty. Časovo rozlíšený úrok obsahuje rozpúšťanie transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom zaúčtovaní a akékoľvek prémie alebo diskonty z hodnoty do splatnosti za použitia metódy efektívnej úrokovej sadzby. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a úrokové náklady, vrátane amortizovaného diskontu alebo prémie (s ohľadom na časové rozlíšenie poplatkov pri ich vzniku, ak existujú) nie sú prezentované samostatne a sú zahrnuté do účtovnej hodnoty súvisiacich položiek vo výkaze o finančnej situácii.

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je metóda alokácie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov za príslušné obdobie tak, aby bola zaistená konštantná úroková miera (efektívna úroková sadzba) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková sadzba je úroková sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby alebo príjmy (okrem budúcich strát spôsobených kreditným rizikom) počas doby predpokladanej životnosti finančného nástroja, alebo kratšej doby, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadzba diskontuje peňažné toky variabilných úrokových nástrojov k ďalšiemu termínu úrokovej fixácie, s výnimkou prémie alebo diskontu, ktorý odráža rozpätie nad pohyblivou sadzbou uvedenou v nástroji, alebo ďalších premenných faktorov, ktoré nie sú obnovené na základe trhovej sadzby. Tieto prémie alebo diskonty sa odpisujú počas celej predpokladanej životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky platené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

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.

Všetky nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie v časovom rámci stanovenom predpismi alebo trhovými zvyklosťami (nákupy a predaje „bežným spôsobom“) sa zaznamenávajú v deň obchodu, čo je dátum, ku ktorému sa Spoločnosť zaviazala dodať finančne aktívum. Všetky ostatné nákupy sú vykázané, keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvného zaobstarania nástroja.

3.5. Prvotné vykázanie finančných nástrojov.

Všetky finančné nástroje okrem pohľadávok z obchodného styku sú prvotne vykázané v reálnej hodnote. Pri prvotnom vykázaní reálnu hodnotu najlepšie určuje transakčná cena. Zisk alebo strata z prvotného vykázania sa účtuje len v prípade, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorá môže byť podložená ďalšími pozorovateľnými súčasnými trhovými transakciami s rovnakým nástrojom alebo výpočtami na základe oceňovacích techník, ktorých vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov.

Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú transakčnou hodnotou a následne sú vykázané v účtovnej hodnote získanej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku.

Všetky nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie v časovom rámci stanovenom predpismi alebo trhovými zvyklosťami (nákupy a predaje „bežným spôsobom“) sa zaznamenávajú v deň obchodu, čo je dátum, ku ktorému sa Spoločnosť zaviazala dodať finančne aktívum. Všetky ostatné nákupy sú vykázané, keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvného zaobstarania nástroja.

3.6. Klasifikácia finančných aktív

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií:

- aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote
- aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI)
- aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).

Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI.

Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predatť finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI.

Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.

Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

Pri ostatnom finančnom majetku by objektívnym dôkazom zníženej hodnoty mohli byť:

- významné finančné ťažkosti emitenta alebo zmluvnej strany, alebo
- porušenie zmluvy, ako napr. nesplácanie, resp. nedodržanie podmienok splácania úrokov alebo istiny, alebo
- pravdepodobnosť, že dlžník sa dostane do konkurzu alebo začne finančnú reorganizáciu, alebo
- vymiznutie aktívneho trhu pre finančný majetok z dôvodu finančných ťažkostí.

V prípade určitých kategórií finančného majetku (napr. pohľadávky z obchodného styku) sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok môže zahŕňať skúsenosti spoločnosti s inkasom platieb v minulosti, častejší výskyt oneskorených platieb v portfóliu po prekročení priemernej doby úverovania 60 dní, ako aj pozorovateľné zmeny národných alebo lokálnych ekonomických podmienok, ktoré sú v korelácii s nesplácaním pohľadávok.

Realizovateľná hodnota pohľadávok spoločnosti sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných príjmov, odúročená pôvodnou vnútornou efektívnou úrokovou mierou aktíva. Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú. Realizovateľná hodnota ostatných aktív je vyššia z hodnôt čistej predajnej ceny a úžitkovej hodnoty. Pri určení úžitkovej hodnoty sa očakávané budúce peňažné príjmy odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím odúročiteľa pred daňou, ktorý zohľadňuje súčasnú trhovú hodnotu budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na dané aktívum. V súlade s IFRS 9, spoločnosť implementovala model znehodnotenia pohľadávok z obchodného styku, na základe ktorého spoločnosť pre obchodné pohľadávky bez významného prvku financovania tvorí opravné položky vo výške očakávaných strát za 12 mesiacov životnosti pohľadávky.

Vedenie spoločnosti rozdelilo zákazníkov do skupín na základe historických skúseností, zabezpečenia pohľadávky a aktuálnej finančnej situácie.

1. Bonitní zákazníci a zákazníci v rámci skupiny
2. Ostatní zákazníci

Pri bonitných zákazníkoch a spoločnostiach v skupine vedenie určilo očakávané straty za celú dobu životnosti pohľadávky vo výške 0 %. V prípade individuálneho významného zhoršenia kredibility, vedenie tvorí opravnú položku individuálne.

Pre ostatných zákazníkov spoločnosť kalkuluje zníženie hodnoty pohľadávok aplikáciou percenta pravdepodobnosti úpadku pre nefinančný sektor vyhlasovaného každoročne Národnou bankou Slovenska na obchodné pohľadávky.

Metódy výpočtu strát na zníženie hodnoty, pri významnom zhoršení kredibility, sú skupinovo založené na vekovej štruktúre pohľadávok po zohľadnení individuálneho posúdenia vymožiteľnosti nasledovne :

- pohľadávky v lehote splatnosti alebo po lehote splatnosti do 90 dní – spoločnosť však posudzuje pravdepodobnosť inkasa týchto pohľadávok na základe očakávaných strát, ako je uvedené vyššie
- 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 %

Pri finančnom majetku vykázanom v amortizovaných nákladoch výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú ako zníženie opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Pri finančnom majetku vykázanom v amortizovaných nákladoch, ak v nasledujúcom období výška straty zo zníženia hodnoty klesne a tento pokles možno objektívne pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa rozpustí cez výkaz ziskov a strát tak, aby účtovná hodnota investície k dátumu rozpustenia príslušnej straty zo zníženia hodnoty neprevýšila amortizované náklady, aké by boli, keby sa takáto strata nevykázala.

3.7. Odúčtovanie finančných aktív

Spoločnosť odúčtuje finančné aktíva, ak (a) sú aktíva splatené alebo práva na peňažné toky z aktív inak zaniknú, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančných aktív alebo uzavrela dohodu oprávňujúcu k prevedeniu, zatiaľ čo (i) prevedie tiež v podstate všetky riziká a prínosy plynúce z vlastníctva majetku, alebo (ii) neprevedie ani si nezachová v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale nezachová si kontrolu. Kontrola je zachovaná v prípade, že zmluvná strana nemá praktickú možnosť predat' aktívum ako celok nespriaznenej tretej osobe, bez toho, aby museli byť nariadené ďalšie obmedzenia na predaj.

3.8. 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. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú účtované v ich umorovanej hodnote.

3.9. 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.

Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Spoločnosť vyrába vlastnou činnosťou zásoby, ktoré budú použité v zákazkách určených pre finálnych zákazníkov. Tieto zásoby sú priradené na zákazky až pri montáži na finálny produkt, sú vykazované na riadku Nedokončená výroba a polotovary a sú oceňované rovnako ako ostatné zásoby.

3.10. Preddavky

Preddavky sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o zníženie hodnoty. Preddavky sú klasifikované ako dlhodobé, ak sa očakáva, že tovar alebo služby súvisiace s preddavkami, budú obdržané po jednom roku, alebo ak sa preddavky vzťahujú na aktívum, ktoré bude samo o sebe pri prvotnom zaúčtovaní klasifikované ako dlhodobé. Preddavky na obstaranie aktív sú prevedené na účtovnú hodnotu aktíva, ako náhle Spoločnosť získala kontrolu nad finančným aktívom a je pravdepodobné, že do Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky spojené s aktívom. Ak existuje náznak, že tovar alebo služby súvisiace s preddavkami nebudú prijaté, ani nebude preddavok vrátený, je účtovná hodnota preddavku znížená a zodpovedajúca strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vo výkaze ziskov a strát.

3.11. Základné imanie

Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie. Dodatočné transakčné náklady priamo priraditeľné emisii nových akcií sú vykázané vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií, po odpočítaní vplyvu na dane.

3.12. Dividendy

Dividendy sú vykázané ako záväzok a znižujú hodnotu vlastného imania v období, v ktorom boli vyhlásené a schválené. Akékoľvek dividendy vyhlásené po vykazovanom období a pred schválením účtovnej závierky sú prezentované v poznámke o udalostiach po súvahovom dni.

3.13. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade s Obchodným zákonníkom. Príspevky do zákonného rezervného fondu boli tvorené vo výške 10 % zisku Spoločnosti až do dosiahnutia hodnoty fondu vo výške 20 % základného imania. Tento fond nie je možné rozdeliť ako dividendy a môže byť použitý len na zvýšenie základného imania alebo na krytie strát.

3.14. Finančné záväzky

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

3.15. Finančné záruky

Finančné záruky sú neodvolateľné zmluvy, ktoré vyžadujú, aby Spoločnosť uhradila držiteľovi záruky stratu, ktorú utrpel z dôvodu, že určitý dlžník nezaplatil v dobe splatnosti v súlade s podmienkami dlhového nástroja. Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorá je zvyčajne určená výškou prijatých poplatkov, alebo na základe trhových cien podobných nástrojov v prípade zmluvy o finančných zárukách so spriaznenou stranou Spoločnosti. Táto suma sa odpisuje rovnomerne po dobu trvania záruky. Na konci každého účtovného obdobia sú záruky ocenené hodnotou: (i) zostatku neumorenej sumy po prvotnom vykázaní a (ii) najlepšieho odhadu výdavkov potrebných na vyrovnanie tohto záväzku na konci účtovného obdobia.

3.16. Závazky z obchodného styku

Závazky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby, ktoré boli obstarané od dodávateľov v rámci bežnej činnosti. Závazky sú klasifikované ako krátkodobé záväzky, ak platba je splatná do jedného roka, alebo v rámci prevádzkového cyklu účtovnej jednotky. Všetky ostatné položky záväzkov sú vykázané ako dlhodobé záväzky.

Závazky z obchodného styku počiatočne zaúčtované v ich reálnej hodnote a následne sú ocenené v umorovanej hodnote stanovenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

3.17. Rezervy

Rezervy na záväzky a poplatky sú nefinančné záväzky s neurčitým časovým vymedzením a výškou.

Rezervy sa prvotne 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. Rezervy sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných výdavkov potrebných na splnenie záväzku s použitím sadzby pred zdanením odrážajúcej aktuálne trhové hodnotenia časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času je považované za nákladové úroky.

Ak existuje rad obdobných záväzkov, pravdepodobnosť, že dôjde k čerpaniu prostriedkov potrebných na ich vyrovnanie sa stanoví na základe posúdenia kategórie záväzkov ako celku.

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

Súčasnú záväzky vyplývajúce 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.

Ak Spoločnosť očakáva, že rezerva bude refundovaná, napríklad v rámci poisťovnej zmluvy, táto náhrada je účtovaná ako samostatné aktívum, ale len v prípade, že je náhrada takmer istá.

Podmienené záväzky sa nevykazujú v účtovnej závierke. Zverejňujú sa v poznámkach k účtovnej závierke, s výnimkou tých, kde je možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky veľmi nepravdepodobná.

3.18. Účtovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú na základe protihodnoty, na ktorú má Spoločnosť nárok podľa zmluvy so zákazníkom a nezahŕňajú sumy inkasované za tretie strany. Spoločnosť vykazuje výnosy, akonáhle odovzdá kontrolu nad produktom alebo službou zákazníčkovi.

Predaj tovaru a vyrobených výrobkov. 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.

Predaj tovaru. V súvislosti s predajom tovaru sa o výnose účtuje v okamihu, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho, a keď nezostávajú žiadne významné neistoty z protiplnení, pridružených nákladov a možných reklamácií alebo vrátenia tovaru. Tržby sa vykazujú po odpočítaní daní a zliav. Spoločnosť fakturuje predaj tovaru v okamihu dodania so splatnosťou 30-60 dní.

Materiál a náhradné diely. Spoločnosť predáva svojim dcérskym spoločnostiam materiál a náhradné diely. Predaj materiálu sa vykazuje, keď Spoločnosť doručí materiál dcérskej spoločnosti a neexistuje žiaden záväzok, ktorý by mohol ovplyvniť príjem materiálu dcérskou spoločnosťou. Výnosy z predaja materiálu a náhradných dielov sú vykázané ako ostatné prevádzkové výnosy.

Predaj služieb. Výnosy zo služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sú služby poskytnuté, s ohľadom na stupeň dokončenia konkrétnej transakcie, ktorý je odhadnutý na základe skutočne poskytnutej služby ako pomernej časti celkových služieb, ktoré majú byť poskytnuté.

Výnosy z dividend. Výnosy z dividend sa vykážu, keď vznikne právo na vyplatenie dividend a je pravdepodobný prílev prostriedkov predstavujúcich ekonomické úžitky.

Úrokové výnosy. Výnosové úroky sú účtované v časovej a vecnej súvislosti na základe metódy efektívnej úrokovej miery.

3.19. Zmluvy o zhotovení (zákazková výroba)

Zákazková výroba je definovaná v IFRS 15, "Vykazovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi", ako zmluva špecificky dohodnutá na zhotovenie aktíva.

Náklady na zákazkovú výrobu sa vykazujú v čase ich vzniku.

Ak nie je možné spoľahlivo uskutočniť odhad výsledku (úspešnosti) zhotovenia zákazky, výnosy sa vykážu iba v rozsahu vzniknutých nákladov, u ktorých je pravdepodobné, že budú uhradené. Ak sa výsledok zákazky dá spoľahlivo odhadnúť a ak je pravdepodobné, že ukončenie zákazky bude ziskové, výnosy viažuce sa na zákazku sa vykážu počas dohodnutej doby zhotovenia zákazky v súlade s IFRS15. Ak je pravdepodobné, že celkové náklady na zákazku prevýšia celkové dohodnuté výnosy, Spoločnosť vykáže rezervu na stratovú zákazku v plnej výške očakávanej straty.

Zmeny v dohodnutých prácach a nárokoch sú zahrnuté vo výnosoch zo zákazkovej výroby v rozsahu dohodnutom so zákazníkom a za predpokladu, že ich je možné spoľahlivo oceniť. Na stanovenie sumy nákladov a výnosov, ktoré je potrebné vykázat' počas účtovného obdobia používa Spoločnosť metódu percenta dokončenia zákazky. Percento dokončenia sa určuje ako pomer nákladov už vynaložených na zhotovenie zákazky k dátumu zostavenia účtovnej závierky k celkovým odhadovaným nákladom na každú zákazku osobitne. Náklady vynaložené počas roka v súvislosti s budúcimi aktivitami vykonávanými na zákazke sa pri určovaní stupňa dokončenia zákazky neberú do úvahy.

Spoločnosť vykazuje zmluvné aktívum voči odberateľom – čiastky nevyfakturované odberateľom – zo zákaziek v prípade všetkých rozpracovaných zákaziek, u ktorých vynaložené náklady spolu s vykázaným ziskom (po odpočítaní vykazanej straty) prevyšujú priebežne fakturované výnosy. Priebežne fakturované výnosy neuhradené objednávatelom zákazky a sumy predstavujúce zádržné, sú vykázané v rámci pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok. Spoločnosť vykazuje ako svoj záväzok sumu splatnú odberateľom – čiastky dlžné odberateľom – zákaziek v prípade, že priebežné faktúry týkajúce sa všetkých rozpracovaných zákaziek prevyšujú vynaložené náklady plus vykázaný zisk (po odpočítaní vykazanej straty).

3.20. Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov bola zaúčtovaná v individuálnej účtovnej závierke na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo v podstate schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný s vplyvom na hospodársky výsledok s výnimkou prípadov, ak je zaúčtovaný s vplyvom na ostatný súhrnný zisk alebo priamo do vlastného imania, pretože daň sa vzťahuje na transakcie, ktoré sú tiež účtované v danom alebo inom období do ostatných súhrnných ziskov alebo priamo do vlastného imania.

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 pre rok 2024 sa vypočíta v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 21 %.

Dane iné ako daň z príjmov sú účtované v rámci prevádzkových nákladov.

3.21. Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a pasív súvahovou záväzkovou metódou. V súlade s výnimkou prvotného vykázania, sa odložená daň neúčtuje pri dočasných rozdieloch pri prvotnom vykázaní aktíva alebo záväzku z transakcie inej ako podniková kombinácia, ak transakcia pri prvotnom zaúčtovaní neovplyvní účtovný ani zdaniteľný zisk.

Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnat' 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 2024 je 21 % (2023: 21 %). Spoločnosť očakáva, že v roku 2025 bude spĺňať kritéria pre vyššiu sadzbu dane, preto pre výpočet odloženej dane za rok 2024 použila sadzbu 24 %.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení.

Odložené daňové pohľadávky sú zaúčtované v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť realizované dočasné rozdiely. Odložená daň je zaúčtovaná z dočasných rozdielov z investícií do dcérskych spoločností s výnimkou prípadov, keď doba uplatnenia dočasného rozdielu je pod kontrolou Spoločnosti a je pravdepodobné, že dočasný rozdiel sa nebude v dohľadnej dobe realizovať.

Spoločnosť vzájomne započítava odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky, ak Spoločnosť má právne uplatniteľné právo započítať pohľadávky zo splatnej dane z príjmov voči záväzkom zo splatnej dane z príjmov a ide o daňové povinnosti voči tomu istému daňovému úradu.

3.22. Operácie v cudzích menách

Peňažné aktíva a pasíva sú prepočítané na funkčnú menu pomocou oficiálneho výmenného kurzu Európskej centrálnej banky ("ECB") na konci príslušného vykazovaného obdobia. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z vysporiadania transakcií a z prepočtu peňažných aktív a záväzkov na funkčnú menu na konci roka oficiálnym výmenným kurzom ECB sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako ostatné finančné výnosy alebo náklady, ak sa vzťahujú na finančné aktivity, akými sú bankové pôžičky. V opačnom prípade sa vykazujú ako ostatné prevádzkové výnosy alebo náklady. Prepočet kurzom platným na konci roka sa nevzťahuje na nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historických cenách.

3.23. Nákladové úroky

Nákladové úroky, 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.

3.24. 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.

3.25. 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.

3.26. Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných penzijných fondov a na plány ostatných sociálnych benefitov so stanovenou výškou príspevku, pričom Spoločnosť platí pevne stanovené príspevky do samostatného fondu a nebude mať žiadne ďalšie právne alebo iné povinnosti platiť ďalšie príspevky, ak daný fond nebude mať dostatočný majetok na zaplatenie nárokov všetkým zamestnancom za dobu, ktorú odpracovali v bežnom a minulých obdobiach. Príspevky sa účtujú do nákladov v čase vzniku záväzku.

Na základe dohody s odborními Spoločnosť tiež má (a) povinnosť vyplatiť tri až šesť mesačných miezd zamestnancovi, ktorí v čase odchodu do dôchodku splní stanovené podmienky, čo predstavuje zamestnanecký požitok so stanovenou výškou benefitu splatný po ukončení zamestnania a tiež (b) povinnosť vyplatiť odmenu v čase dosiahnutia stanoveného životného alebo pracovného jubilea. Tieto povinnosti sú začítované ako záväzky odhadnuté každý rok nezávislými poistnými matematikmi na základe metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Diskontovaná súčasná hodnota záväzku zo stanovenou výškou požitku je stanovená (a) diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov na základe úrokových mier vysokokvalitných korporátnych dlhopisov, ktoré majú podmienky a splatnosť približne rovnakú ako splatnosť súvisiaceho záväzku a (b) následným alokovaním vypočítanej súčasnej hodnoty na obdobia zamestnania podľa podmienok plánu požitkov.

Poistno-matematické precenenia požitkov splatných po ukončení zamestnania, ktoré vznikajú z rozdielov medzi skutočnosťou a predpokladmi a zo zmien v poistno-matematických predpokladoch, sú začítované do ostatných súhrnných ziskov v období, keď vznikli, a sú okamžite preúčtované do nerozdeleného zisku vo výkaze zmien vlastného imania.

Poistno-matematické precenenia záväzku z odmien za pracovné a životné jubileá sú začítované s vplyvom na hospodársky výsledok ako náklad na zamestnanecké požitky v čase, keď náklad vznikol. Náklady na minulé služby, ak nejaké vzniknú, sú začítované do nákladov okamžite v čase vzniku záväzku.

Ako je uvedené v IAS 19, Zamestnanecké požitky, odsek 133, Spoločnosť nerozlišuje krátkodobé a dlhodobé časti záväzkov z plánov so stanovenou výškou požitkov a vykazuje odhad ako celok v rámci dlhodobých záväzkov.

3.27. Leasingy

Spoločnosť posudzuje, či má zmluva charakter leasingu alebo leasing obsahuje na začiatku zmluvy.

Spoločnosť vykazuje aktíva z práva k užívaniu a súvisiace záväzky z leasingu zo všetkých zmlúv, v ktorých vystupuje ako nájomca, s výnimkou krátkodobých leasingov (doba leasingu 12 mesiacov a menej) a leasingov aktív s nízkou hodnotou (do 5 000 EUR). U týchto leasingov Spoločnosť vykazuje platby ako prevádzkový náklad rovnomerne po dobu trvania. Záväzok z leasingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou leasingových platieb a je diskontovaný implicitnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota záväzku z leasingu sa zvyšuje tak aby odrážala úrok z leasingu (s použitím metódy efektívnej úrokovej miery) a znižuje o leasingové platby.

Spoločnosť preceňuje záväzok z leasingu aj úpravu súvisiacich aktív ak sa zmenila doba trvania leasingu, ak sa zmenili leasingové platby

Aktíva z práva na užívaní sa odpisujú po dobu trvania leasingu alebo po dobu použiteľnosti podkladového aktíva podľa toho, ktorá je kratšia. Ak leasing prevádza vlastníctvo podkladového aktíva odpisuje sa aktívum po dobu použiteľnosti podkladového aktíva.

Prenájom, pri ktorom je Spoločnosť nájomcom, ktorý neprevádza významnú časť rizík a ziskov spojených s vlastníctvom z prenajímateľa na Spoločnosť, sú celkové lízingové splátky účtované do výkazu ziskov a strát rovnomerne po dobu trvania nájmu. Doba trvania nájmu je nevypovedateľná doba, za ktorú sa nájomca zaviazal prenajímať aktívum spolu s akýmkoľvek ďalšími podmienkami, za ktorých má nájomca možnosť pokračovať v prenájme aktíva s alebo bez ďalšej platby, ak je na začiatku lízingu dostatočne isté, že nájomca využije túto možnosť.

Pri prenájme majetku formou operatívneho lízingu sa pohľadávky z lízingových splátok účtujú do výnosov z prenájmu priebežne počas doby trvania lízingovej zmluvy.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Obstarávacia cena (v EUR)	Vývoj	Softvér	Oceneniteľné Práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené nehmotné investície	Celkom
Stav k 1.1.2023	9 502 899	7 862 863	3 746 432	89 063	703 621	21 904 878
Prírastky	0	0	0	0	1 713 715	1 713 715
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Presuny	249 417	1 459 318	27 287	66	-1 736 088	0
Stav k 31.12.2023	9 752 316	9 322 181	3 773 719	89 129	681 248	23 618 593
Prírastky	0	0	0	0	645 878	645 878
Úbytky	0	0	0	-66	-210 835	-210 901
Presuny	362 879	179 989	0	0	-542 868	0
Stav k 31.12.2024	10 115 195	9 502 170	3 773 719	89 063	573 423	24 053 570
Oprávky (v EUR)						
Stav k 1.1.2023	6 918 463	5 702 521	117 064	84 163	0	12 822 211
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	388 189	736 893	351 881	0	0	1 476 963
Eliminované pri vyradení	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2023	7 306 652	6 439 414	468 945	84 163	0	14 299 174
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	408 323	764 144	343 855	0	0	1 516 322
Eliminované pri vyradení	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2024	7 714 975	7 203 558	812 800	84 163	0	15 815 496
Opravné položky (v EUR)						
Stav k 1.1.2023	0	0	0	0	359 329	359 329
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2023	0	0	0	0	359 329	359 329
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	-210 202	-210 202
Stav k 31.12.2024	0	0	0	0	149 127	149 127
Účtovná hodnota – stav k 1.1.2023	2 584 436	2 160 342	3 629 368	4 900	344 292	8 723 338
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2023	2 445 664	2 882 767	3 304 774	4 966	321 919	8 960 090
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2024	2 400 220	2 298 612	2 960 919	4 900	424 296	8 088 947

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

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

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Vývoj	5 až 20	lineárna	5 – 20
Softvér	4 až 20	lineárna	5 – 25
Oceniteľné práva (licencia)	1 až 12	lineárna	8,33 – 100
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 až 5	lineárna	20 – 25

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

5. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky	Budovy, haly a stavby	Stroje a prístroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
Obstarávacia cena (v EUR)						
Stav k 1.1.2023	27 143 328	94 686 690	106 873 254	3 706 931	6 549 390	238 959 593
Prírastky	0	0	0	0	12 723 490	12 723 490
Úbytky	-103 532	-124 914	-3 535 276	-649 194	0	-4 412 916
Presuny	0	6 984 918	8 763 741	218 982	-15 967 641	0
Stav k 31.12.2023	27 039 796	101 546 694	112 101 719	3 276 719	3 305 239	247 270 167
Prírastky	0	0	0	0	22 424 481	22 424 481
Úbytky	-47 962	-18 614	-3 585 703	-8	-314 844	-3 967 131
Presuny	107 409	2 003 520	15 387 093	130 640	-17 628 662	0
Stav k 31.12.2024	27 099 243	103 531 600	123 903 109	3 407 351	7 786 214	265 727 517
Oprávky (v EUR)						
Stav k 1.1.2023	0	40 023 200	70 119 939	2 777 648	0	112 920 787
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	2 314 161	7 111 964	316 969	0	9 743 094
Eliminované pri vyradení	0	-114 935	-3 247 527	-645 553	0	-4 008 015
Stav k 31.12.2023	0	42 222 426	73 984 376	2 449 064	0	118 655 866
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	2 217 204	6 918 207	293 508	0	9 428 919
Eliminované pri vyradení	0	-10 064	-3 224 219	-8	0	-3 234 291
Stav k 31.12.2024	0	44 429 566	77 678 364	2 742 564	0	124 850 494
Opravné položky (v EUR)						
Stav k 1.1.2023	0	1 176 519	0	0	161 726	1 338 245
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-60 116	0	0	-1 300	-61 416
Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2023	0	1 116 403	0	0	160 426	1 276 829
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-24 113	0	0	0	-24 113
Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2024	0	1 092 290	0	0	160 426	1 252 716
Účtovná hodnota – stav k 1.1.2023	27 143 328	53 486 971	36 753 315	929 283	6 387 664	124 700 561
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2023	27 039 796	58 207 865	38 117 343	827 655	3 144 813	127 337 472
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2024	27 099 243	58 009 744	46 224 745	664 787	7 625 788	139 624 307

Preddavky na obstaranie hmotného majetku sú k 31. decembru 2024 vo výške 4 562 202 (k 31. decembru 2023: 314 729). Preddavky sú zúčtované s faktúrou pri jej prijatí a vykázané ako prírastok nedokončených hmotných investícií

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

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

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Budovy, haly a stavby	2 až 103	lineárna	0,97 – 50
Stroje, prístroje a zariadenia	1 až 88	lineárna	1,14 – 100
Dopravné prostriedky	2 až 56	lineárna	1,79 – 50
Univerzálne ŠVP	1 až 11	lineárna	9,09 – 100
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	2 až 38	lineárna	2,63 – 50

Neodpisujú sa pozemky a položky, ktoré ešte nie sú k dispozícii na užívanie. Odpisy ostatných položiek dlhodobého hmotného majetku sú vypočítané rovnomernou metódou, ktorou sa alokuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a reziduálnou hodnotou počas očakávaných dôb životnosti.

Reziduálna hodnota aktíva je odhadovaná hodnota, ktorú by Spoločnosť v súčasnosti obdržala z jeho prípadného predaja, po znížení o náklady na predaj, ak by dané aktívum už teraz bolo vo veku a v stave, ktorý sa očakáva na konci doby jeho životnosti. Reziduálne hodnoty a ekonomická doba životnosti sa prehodnocujú a upravujú, ak je to vhodné, na konci každého účtovného obdobia.

Každá časť položky dlhodobého hmotného majetku, ktorá má významnú obstarávaciu cenu v porovnaní s celkovou hodnotou položky, je odpisovaná samostatne.

Spoločnosť má v rámci spolupráce s bankami 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. 31/2022 vypracovaného znalcom Ing. Michalom Vičanom.

Hodnota vybraného hnuťelného majetku k 31.12.2024 predstavuje 31 582 223 EUR (účtovná hodnota celkom upravená o opravné položky a kumulované odpisy).

V rámci financovania prostredníctvom UniCredit Bank N.V. je založený hnuťelný a nehnuteľný majetok v Trebišove. Hodnota nehnuteľného majetku bola určená na základe znaleckého posudku č. 34/2023 vypracovaného znalcom Ing. Michalom Vičanom.

Hodnota hnuťelného majetku k 31.12.2024 predstavuje 5 594 998 EUR (účtovná hodnota celkom upravená o opravné položky a kumulované odpisy).

V rámci prevádzkového úverového financovania realizovaného prostredníctvom Tatra banky a.s. a Slovenskej sporiteľne a.s. sú založené formou spoločného zdieľania zásoby materiálu, nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad poškodenia alebo zničenia živelnou pohromou do výšky 167 413 504 EUR. Pre prípad škôd spôsobených krádežou je súbor vybraného hnuťelného majetku poistený do výšky 5 593 548 EUR. Pre prípad poškodenia alebo zničenia strojov a strojných zariadení sú vybrané strojné zariadenia a súbor elektroniky poistený do výšky 5 593 548 EUR.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Leasingy – Spoločnosť ako nájomca

Obstarávacia cena (v EUR)	Budovy, haly	Stroje, prístroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Celkom
Stav k 1.1.2024	1 497 841	5 947 692	0	7 445 533
Prírastky	49 406	836 973	4 627 000	5 513 379
Stav k 31.12.2024	1 547 247	6 784 665	4 627 000	12 958 912
Oprávky (v EUR)				
Stav k 1.1.2024	654 536	5 933 984	0	6 588 520
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	125 724	353 546	61 693	540 963
Stav k 31.12.2024	780 260	6 287 530	61 693	7 129 483
Účtovná hodnota - stav k 31.12.2024	766 987	497 135	4 565 307	5 829 429

Obstarávacia cena (v EUR)	Budovy, haly	Stroje, prístroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Celkom
Stav k 1.1.2023	748 322	4 778 498	0	5 526 820
Prírastky	749 519	1 169 194	0	1 918 713
Stav k 31.12.2023	1 497 841	5 947 692	0	7 445 533
Oprávky (v EUR)				
Stav k 1.1.2023	430 518	4 716 202	0	5 146 720
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	224 018	1 217 782	0	1 441 800
Stav k 31.12.2023	654 536	5 933 984	0	6 588 520
Účtovná hodnota - stav k 31.12.2023	843 305	13 708	0	857 013

Spoločnosť si prenájma jednu halu, jeden dopravný prostriedok a niekoľko strojov a zariadení. Analýza splatnosti záväzkov z leasingu je uvedená v bode 15.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

6. FINANČNÝ MAJETOK

Spoločnosť	Krajina registrácie	Vlastnícky podiel %		Účtovná hodnota EUR	
		2024	2023	2024	2023
a) Dcérske podniky					
Tatravagónka Poprad, s.r.o.	Slovensko	100,00	100,00	1 083 870	5 627 924
WEP TRADING a.s.	Slovensko	100,00	97,96	1 978 004	1 750 004
TATRAVAGÓNKA TLMAČE s.r.o	Slovensko	100,00	100,00	25 286 655	25 286 655
Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica	Srbsko	100,00	100,00	750 500	750 500
OOO "Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia"	Rusko	99,00	99,00	239	239
ОАО "Saranskij vagonoremontnyj zavod"	Rusko	100,00	100,00	0	0
TATRA CAPITAL GROUP s.r.o.	Slovensko	100,00	100,00	267 761	267 761
TATRAVAGÓNKA Germany GmbH	Nemecko	100,00	100,00	2 456 221	2 456 221
TATRAVAGÓNKA CZ, s.r.o.	Česko	100,00	100,00	3 869	3 869
ZASTROVA, a.s.	Slovensko	98,80	98,68	2 445 600	2 443 100
TŽV Gredelj d.o.o.	Chorvátsko	100,00	100,00	45 002 669	45 002 669
Buffer Technologies GmbH	Nemecko	100,00	0,00	30 500	0
Intermodal Technologies a.s.	Slovensko	100,00	0,00	25 000	0
G&S Rail Investments GmbH	Švajčiarsko	100,00	0,00	5 025 000	0
ELH Eisenbahnlaufwerk Halle Verwaltung - GmbH	Nemecko	100,00	0,00	85 344	0
Grundinvest Queis Verwaltungs - GmbH	Nemecko	100,00	0,00	58 642	0
Dcérske podniky spolu				84 499 874	83 588 942
b) Spoločné a pridružené podniky					
Jupiter Wagons limited	India	19,24	20,48	11 384 072	11 384 072
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	Slovensko	24,68	24,68	5 000 000	5 000 000
Spoločné a pridružené podniky spolu				16 384 072	16 384 072
c) Obstarávaný dlhodobý finančný majetok				41 633	41 633
d) Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok				3 781 852	2 000 000
FINANČNÝ MAJETOK spolu				104 707 431	102 014 647

Hlavné aktivity dcérskych a pridružených spoločností sú nasledovné:

- Tatravagónka Poprad, s.r.o.: nevykonáva výrobnú činnosť,
- WEP TRADING a.s.: výroba komponentov pre spoločnosť,
- TATRAVAGÓNKA TLMAČE s.r.o.: výroba komponentov pre spoločnosť, výroba železničných vagónov
- Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica: oprava a výroba železničných vagónov,
- OOO „Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia“: nevykonáva činnosť,
- ОАО „Saranskij vagonoremontnyj zavod“: opravy a prestavby železničných. lokomotív, električiek a vagónových súprav
- TATRA CAPITAL GROUP s.r.o.: uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- TATRAVAGÓNKA GERMANY: držba a správa nehnuteľností a hnutel'ného majetku
- TATRAVAGÓNKA CZ, s.r.o. výroba, obchod a služby
- ZASTROVA, a.s.: výroba komponentov pre spoločnosť
- TŽV Gredelj d.o.o. – výroba a opravy železničných vagónov
- Jupiter Wagons Limited : výroba železničných vagónov
- Železničné opravovne a strojárne a.s. – údržba a opravy dopravných prostriedkov
- Buffer Technologies GmbH – výroba komponentov pre železničné vagóny
- Intermodal Technologies a.s. – strojárska výroba
- G&S Rail Investments GmbH- nevykonáva výrobnú činnosť
- ELH Eisenbahnlaufwerk Halle Verwaltung - GmbH - výroba podvozkov pre železničné vagóny
- Grundinvest Queis Verwaltungs - GmbH - nevykonáva výrobnú činnosť

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

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

K finančnej investícii v spoločnosti TATRA CAPITAL GROUP s. r. o. je vytvorená opravná položka vo výške 2 183 178 EUR.

K finančnej investícii v spoločnosti Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica bola v roku 2023 vytvorená opravná položka vo výške 300 000 EUR.

K finančnej investícii v spoločnosti Tatravagónka Poprad s. r. o. bola v roku 2024 vytvorená opravná položka vo výške 6 544 054 EUR.

7. ZÁSoby

	k 31.12.2024	k 31.12.2023
	EUR	EUR
Materiál	49 568 690	55 229 860
Nedokončená výroba a polotovary	5 915 350	5 781 610
Tovar	6 559 260	1 200 000
Poskytnuté preddavky na zásoby	18 376 640	2 467 511
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-3 192 366	-2 985 329
Spolu	77 227 574	61 693 652

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

	stav	tvorba	zniženie	zrušenie	stav
	k 31.12.2023	(zvýšenie)	(použitie)	(rozpustenie)	k 31.12.2024
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
materiál	2 985 329	264 425	57 388	0	3 192 366
Spolu	2 985 329	264 425	57 388	0	3 192 366

Počet dní	Hodnota materiálu	% OP	Opravná položka
	EUR		EUR
0 - 360	44 688 926	0	0
361 - 720	1 349 357	20	269 871
721 - 1080	729 541	50	364 771
1080 - 1440	412 396	70	288 677
viac ako 1441 *	2 388 470	95	2 269 047
Spolu	49 568 690		3 192 366

*odpočítaná cena šrotu

Zásoby sú pre prípad poškodenia alebo zničenia živelnou pohromou poistené na poistnú sumu 61 400 000 EUR.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

8. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

	k 31.12.2024 EUR	k 31.12.2023 EUR
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	21 844 415	10 236 656
Zahraniční odberatelia	75 650 492	127 040 980
Pohľadávky z obchodného styku celkom	97 494 907	137 277 636
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-21 271 366	-21 157 146
Pohľadávky z obchodného styku netto	76 223 541	116 120 490
Ostatné pohľadávky	4 383 022	4 381 908
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	- 489 279	-226 661
Ostatné pohľadávky netto	3 893 743	4 155 247
Pohľadávky voči podnikom v skupine	9 734 157	6 836 922
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-6 510 955	-6 510 955
Pohľadávky voči podnikom v skupine	3 223 202	325 967
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby (Poznámka 10)	87 504 011	54 226 810
Prijaté dotácie	20 670	309 413
Časové rozlíšenie	775 578	750 703
Spolu	171 640 745	175 888 630

Spoločnosť má vytvorené opravné položky na odhadované nevyožiteľné pohľadávky. Veková štruktúra pohľadávok, ku ktorým spoločnosť nevytvorila a ku ktorým vytvorila opravné položky k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 je nasledovná:

	k 31. 12. 2024						
	Pohľadávky z obchodného styku	Opravné položky	Ostatné pohľadávky	Opravné položky	Pohľadávky voči podnikom v skupine	Opravné položky	% znehodnotenia
Do lehoty splatnosti a neznehodnotený celkom	50 390 539	0	52 425	0	3 223 202	0	0,00
<i>Po lehote splatnosti a neznehodnotený</i>							
z toho: po lehote splatnosti do 30 dní	5 527 848	0	368 522	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	3 394 021	0	7 739	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	3 147 505	0	304 706	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti od 90 - 180 dní	6 103 316	0	6 233	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti od 180 - 365 dní	6 240 151	0	3 124 980	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti nad 365 dní	428 859	0	18 725	0	0	0	0,00
Po lehote splatnosti a neznehodnotený celkom	24 841 700	0	3 830 905	0	0	0	0,00
<i>Modelovo znehodnotený pohľadávky</i>	792 285	36 832	0	0	0	0	4,65
<i>Individuálne stanovené znehodnotený pohľadávky</i>							
z toho: do lehoty splatnosti	0	0	45 750	45 750	0	0	100,00
po lehote splatnosti do 30 dní	0	0	0	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	0	0	0	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	0	0	0	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti od 90 - 180 dní	197 852	19 785	1 856	186	0	0	10,00
po lehote splatnosti od 180 - 365 dní	1 021 018	960 655	47 885	42 723	160 955	160 955	94,67
po lehote splatnosti nad 365 dní	20 251 513	20 254 094	403 201	400 620	6 350 000	6 350 000	100,00
Individuálne stanovené znehodnotený pohľadávky celkom	21 470 383	21 234 534	498 692	489 279	6 510 955	6 510 955	99,14
Mínus opravné položky na pochybné pohľadávky	-21 271 366		-489 279	-6 510 955			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom	76 223 541		3 892 743		3 223 202		

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

			k 31. 12. 2023				
	Pohľadávky z obchodného styku	Opravné položky	Ostatné pohľadávky	Opravné položky	Pohľadávky voči podnikom v skupine	Opravné položky	% znehodnotenia
Do lehoty splatnosti a neznehodnotené celkom	69 944 338	0	3 728 380	0	185 967	0	0,00
<i>Po lehote splatnosti a neznehodnotené</i>							
z toho: po lehote splatnosti do 30 dní	23 482 835	0	1 670	0	140 000	0	0,00
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	4 366 965	0	7 039	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	3 224 387	0	353 081	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti od 90 - 180 dní	12 781 765	0	15 087	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti od 180 - 365 dní	2 693 966	0	5 594	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti nad 365 dní	2 063 118	0	35 831	0			
Po lehote splatnosti a neznehodnotené celkom	48 613 036	0	418 302	0	140 000	0	0,00
<i>Modelovo znehodnotené pohľadávky</i>							
<i>Individuálne stanovené znehodnotené pohľadávky</i>							
z toho: do lehoty splatnosti	937 124	937 124	0	0	160 955	160 955	100,00
po lehote splatnosti do 30 dní	0	0	0	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	0	0	0	0	0	0	0,00
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	200 000	200 000	0	0	0	0	100,00
po lehote splatnosti od 90 - 180 dní	338 093	328 097	4 390	439	0	0	95,93
po lehote splatnosti od 180 - 365 dní	1 051 319	1 030 688	9 228	4 614	0	0	97,62
po lehote splatnosti nad 365 dní	20 428 808	20 428 808	221 608	221 608	6 350 000	6 350 000	100,00
Individuálne stanovené znehodnotené pohľadávky celkom	22 955 344	22 924 717	235 226	226 661	6 510 955	6 510 955	99,87
Mínus opravné položky na pochybné pohľadávky	-22 924 717		-226 661		-6 510 955		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom	118 588 001		4 155 247		325 967		

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

Opravná položka	Stav k 31.12.2023 EUR	Tvorba (zvýšenie) EUR	Zníženie (použitie) EUR	Zrušenie (rozpustenie) EUR	Stav k 31.12.2024 EUR
Pohľadávky z obchodného styku	21 157 146	177 205	62 985	0	21 271 366
Ostatné pohľadávky	226 661	262 860	242	0	489 279
Pohľadávky voči podnikom v skupine	6 510 955	0	0	0	6 510 955
Spolu	27 894 762	440 065	63 227	0	28 271 600

Opravná položka k pohľadávkam bola znížená z dôvodu inkasa pohľadávok (5 tis. EUR) a z dôvodu odpisu pohľadávok (58 tis. EUR).

Pohľadávky z obchodného styku nie sú zabezpečené poistením.

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

9. ZMLUVNÉ AKTÍVUM ZO ZÁKAZKOVEJ VÝROBY

Stupeň dokončenia zákazky sa určuje pomerom skutočne vynaložených nákladov podľa normy (bez odchýlok od normy) k celkovým nákladom na zákazku podľa rozpočtu. Spoločnosť pravidelne prehodnocuje rozpočty na zákazky podľa skutočného vývoja nákladov. Spoločnosť primárne sleduje stupeň dokončenia jednotlivých dávok pri dlhodobých zákazkách dodávaných vo viacerých dodávkach. Vid' body 3. e) a 3.19.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Dodatkové informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

	2024	2023
	EUR	EUR
Výnosy zo zákazkovej výroby a služieb	508 062 934	537 195 722
Iné	0	11 833 443
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období spolu	508 062 934	549 029 165
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	469 942 515	516 377 110
Zisk vykázaný k 31.12.roka	38 120 419	32 652 055
Priebežná fakturácia	422 682 923	489 453 045
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná	87 504 011	59 576 120
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu	-2 124 000	0
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. roka	4 320 380	17 868 415
Suma zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. roka	9 724 436	6 659 631

Pohľadávka v súvislosti s čistou hodnotou zákazky je plne realizovateľná do 12 mesiacov.

10. DAŇOVÉ POHĽADÁVKY

	k 31.12.2024	k 31.12.2023
	EUR	EUR
Daň z pridanej hodnoty	5 438 238	6 321 149
Daňové pohľadávky spolu	5 438 238	6 321 149

11. VLASTNÉ IMANIE

K 31.12. 2024 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/ks a 205 001 ks v menovitej hodnote 200 EUR/ks.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2024 nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Optifin Invest s.r.o.	43 196 283	50,00	50,00
BUDAMAR GROUP a.s.	43 196 283	50,00	50,00
Spolu	86 392 566	100,00	100,00

Na účte zníženia základného imania je zaučtovaný poplatok Centrálnemu depozitáru cenných papierov za registráciu nových cenných papierov vo výške 34 740 EUR.

Výška rezervného fondu k 31.decembru. 2024 predstavuje sumu 17 279 tis. EUR (v roku 2023 bola výška rezervného fondu 17 279 tis. EUR), môže sa použiť len na krytie strát v zmysle legislatívy a nemôže byť distribuovaný.

Účtovný zisk za rok 2023 vo výške 25 494 942 EUR bol na základe rozhodnutia riadneho valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 31. mája 2024 rozdelený takto:

	EUR
Tvorba rezervného fondu (10 %, max. 20 % ZI)	0
Vyplatenie dividend	15 000 000
Preúčtovanie na nerozdelený zisk minulých rokov	10 494 942
Spolu	25 494 942

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2024 vo výške 29 449 340 EUR 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 %, max. 20 % ZI)	0
Vyplatenie dividend	0
Preúčtovanie na nerozdelený zisk minulých rokov	29 449 340
Spolu	29 449 340

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

12. BANKOVÉ ÚVERY

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2024 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
Úver A - bullet v Tatra banke a.s.	28.6.2024	EUR	3M Euribor+1,80%	17 000 000	17 000 000	31.12.2028	ZP k vybranému HM a NM v Poprade, vinkulácia PP, ZP k pohľadávkam
Úver A - bullet v Slovenskej sporiteľni a.s.	28.6.2024	EUR	3M Euribor+1,80%	17 000 000	17 000 000	31.12.2028	
Úver A - bullet v ING Bank N.V.	28.6.2024	EUR	3M Euribor+1,80%	8 000 000	8 000 000	31.12.2028	
Úver A - bullet v UniCredit Bank a.s.	28.6.2024	EUR	3M Euribor+1,80%	8 000 000	8 000 000	31.12.2028	
				50 000 000	50 000 000		
Úver B - splátkový v Tatra banke a.s.	28.6.2024	EUR	3M Euribor+1,80%	17 000 000	15 786 200	31.12.2028	
Úver B - splátkový v Slovenskej sporiteľni a.s.	28.6.2024	EUR	3M Euribor+1,80%	17 000 000	15 786 200	31.12.2028	
Úver B - splátkový v ING Bank N.V.	28.6.2024	EUR	3M Euribor+1,80%	8 000 000	7 428 800	31.12.2028	
Úver B - splátkový v UniCredit Bank a.s.	28.6.2024	EUR	3M Euribor+1,80%	8 000 000	7 428 800	31.12.2028	
				50 000 000	46 430 000		
Úver C - revolvingový v Tatra banke a.s.	28.6.2024	EUR	1M Euribor+1,40%	14 000 000	14 000 000	30.6.2025	
Úver C - revolvingový v Slovenskej sporiteľni a.s.	28.6.2024	EUR	1M Euribor+1,40%	14 000 000	14 000 000	30.6.2025	
Úver C - revolvingový v ING Bank N.V.	28.6.2024	EUR	1M Euribor+1,40%	6 000 000	6 000 000	30.6.2025	
Úver C - revolvingový v UniCredit Bank a.s.	28.6.2024	EUR	1M Euribor+1,40%	6 000 000	6 000 000	30.6.2025	
				40 000 000	40 000 000		
Úver D - kontokorentný úver v Tatra banke a.s.	27.6.2024	EUR	1M Euribor+1,40%	10 000 000	0	30.6.2025	
				10 000 000	0		
Spolu úvery syndikát		EUR		150 000 000	136 430 000		
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2024 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver investičný v Tatra banke a.s. (Jupiter)	21.6.2024	EUR	3M Euribor+2,00%	3 750 000	3 750 000	31.12.2025	bez zabezpečenia

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2024 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v UniCredit Bank a.s.	29.09.2020 - 7.130.845,56 01.10.2020 - 6.498.309,28 14.10.2020 - 1.370.845,16	EUR	3M Euribor+1,95%	15 000 000	5 891 400	30.9.2025	ZP k vybranému HM a NM v Trebišove, vinkulácia PP, blankozmenka - len v prípade kontokoretného úveru
kontokoretný úver v UniCredit Bank a.s.	15.12.2023	EUR	1M Euribor+1,25%	8 000 000	2 942 533	31.12.2025	
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2024 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
revolvingový úver krátkodobý (prevádzkový) v Tatra banke a.s.	29.6.2023 - 20.000.000,00 15.2.2024 - 12.000.000,00 (splatný k 30.6.2024) 27.9.2024 - 10.250.000,00	EUR	1M Euribor+1,40%	30 250 000	30 250 000	30.6.2025	ZP ku zásobám (materiál, nedokončená výroba, hotové výrobky a polotovary), spoločne zdieľané so SLSP, vinkulácia PP
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2024 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver (prevádzkový) v Slovenskej sporiteľni a.s.	29.6.2023 - 18.000.000,00 22.12.2023 - 10.000.000,00 (splatný k 30.6.2024) 27.9.2024 - 10.000.000,00	EUR	3M Euribor+1,90% (1M Euribor + 1,65% od 21.12.2023)	28 000 000	28 000 000	30.6.2025	ZP ku zásobám (materiál, nedokončená výroba, hotové výrobky a polotovary), spoločne zdieľané s TATRA, vinkulácia PP
CELKOM				235 000 000	207 263 933		

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Rozdelenie úverov podľa splatnosti

Druh úveru / banka	Krátkodobá časť splatná do 1 roka			Dlhodobá časť splatná nad 1 rok		
	Hodnota istiny úveru	Alikvótna časť hodnoty poplatku	Spolu v EUR	Hodnota istiny úveru	Alikvótna časť hodnoty poplatku	Spolu v EUR
Úver A - bullet - syndikát	0	-4 396	-4 396	17 000 000	-8 076	16 991 924
Úver A - bullet - syndikát	0	-4 396	-4 396	17 000 000	-8 076	16 991 924
Úver A - bullet - syndikát	0	-2 069	-2 069	8 000 000	-3 800	7 996 200
Úver A - bullet - syndikát	0	-2 069	-2 069	8 000 000	-3 800	7 996 200
Úver B - splátkový - syndikát	2 427 600	-4 396	2 423 204	13 358 600	-8 076	13 350 524
Úver B - splátkový - syndikát	2 427 600	-4 396	2 423 204	13 358 600	-8 076	13 350 524
Úver B - splátkový - syndikát	1 142 400	-2 069	1 140 331	6 286 400	-3 800	6 282 600
Úver B - splátkový - syndikát	1 142 400	-2 069	1 140 331	6 286 400	-3 800	6 282 600
Úver C - revolving - syndikát	14 000 000	-3 620	13 996 380	0	-6 650	-6 650
Úver C - revolving - syndikát	14 000 000	-3 620	13 996 380	0	-6 650	-6 650
Úver C - revolving - syndikát	6 000 000	-1 552	5 998 448	0	-2 850	-2 850
Úver C - revolving - syndikát	6 000 000	-1 552	5 998 448	0	-2 850	-2 850
Kontokorentný úver v Tatra banke a.s.	0	-9 810	-9 810	0	0	0
Splátkový úver v Tatra banke a.s.	3 750 000	-4 897	3 745 103	0	0	0
Splátkový úver v UniCredit Bank a.s.	5 891 400	-3 360	5 888 040	0	0	0
Kontokorentný úver v UniCredit Bank a.s.	2 942 533	-4 000	2 938 533	0	0	0
Revolvingový úver v Tatra banke a.s. (prevádzka)	30 250 000	-16 535	30 233 465	0	0	0
Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. (prevádzka)	28 000 000	-12 818	27 987 182	0	0	0
CELKOM	117 973 933	-87 623	117 886 310	89 290 000	-66 505	89 223 495

Dňa 21.06.2024 bola podpísaná nová syndikátna Zmluva o úveroch č. TATRKBX20242106X1 v celkovej výške 150 000 000 EUR za účelom splatenia pôvodného syndikátneho financovania a zároveň za účelom financovania bežných prevádzkových a investičných potrieb.

Syndikát bánk je zložený z nasledovných členov: Tatra banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.

Celkový objem tvorí:

- Úver A – bullet vo výške 50.000.000 EUR načerpaný 28.06.2024 s konečnou splatnosťou do 31.12.2028.
- Úver B – splátkový vo výške 50.000.000 EUR načerpaný 28.06.2024 s konečnou splatnosťou do 31.12.2028, splatný v 17 kvartálnych splátkach od 30.09.2024 po 1.785.000 EUR a poslednej splátke k 31.12.2028 vo výške 19.655.000 EUR.
- Úver C – revolvingový vo výške 40.000.000 EUR načerpaný 28.06.2024 so splatnosťou do 30.06.2025 (s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2028).
- Úver D – kontokorentný vo výške 10.000.000 EUR v Tatra banke a.s. načerpaný 27.06.2024 so splatnosťou do 30.06.2025 (s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2028).

Ako forma zabezpečenia k celému syndikátnemu financovaniu bolo zriadené záložné právo k pohľadávkam, zriadené záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Poprade, ako aj vinkulované poistné plnenie.

Splátkový úver investičný v Tatra banke a.s. vo výške 3.750.000 EUR bol načerpaný dňa 21.06.2024 bez zabezpečenia za účelom financovania investičných potrieb. Jeho konečná splatnosť je 31.12.2025.

Splátkový úver v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. vo výške 15.000.000 EUR bol načerpaný v troch tranžiaciach:

- 1. tranža dňa 29.9.2020 vo výške 7.130.845,56 EUR,
- 2. tranža dňa 1.10.2020 vo výške 6.498.309,28 EUR,
- 3. tranža dňa 14.10.2020 vo výške 1.370.845,16 EUR.

Úver je splatný v 20 pravidelných štvrtročných splátkach (19 splátok po 535.800 EUR + 20. splátka k 30.9.2025 vo výške 4 819 800 EUR).

Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Trebišove vrátane vinkulácie poistného plnenia.

Kontokorentný úver v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vo výške 8.000.000 EUR bol načerpaný dňa 15.12.2023 na prevádzkové účely.

Jeho konečná splatnosť je po prolongácii do 31.12.2025.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka a pridruženie už existujúceho záložného práva k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Trebišove vrátane vinkulácie poistného plnenia.

Revolvingový krátkodobý úver v Tatra banke a.s. vo výške 20.000.000 EUR bol načerpaný dňa 29.06.2023 na prevádzkové účely. Jeho konečná splatnosť je po prolongácii do 30.06.2025.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Následne došlo dňa:

- 15.02.2024 k jeho navýšeniu o 12.000.000 EUR so splatnosťou do 30.06.2024,
- 27.09.2024 k jeho navýšeniu o 10.250.000 EUR so splatnosťou do 30.06.2025.

Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k zásobám materiálu, nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov vrátane vinkulácie poisťného plnenia spoločne zdieľané so Slovenskou sporiteľňou a.s.

Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 18.000.000 EUR bol načerpaný dňa 29.06.2023 na prevádzkové účely.

Úver bol pôvodne splatný v 10 pravidelných polročných splátkach počnúc 31.12.2023 po 1.800.000 EUR do 30.06.2028.

Následne došlo dňa:

- 22.12.2023 k jeho navýšeniu o 10.000.000 EUR a zároveň k zmene splátkového kalendára, pričom prvá tranža vo výške 18.000.000 EUR je splatná do 30.06.2025 a druhá tranža vo výške 10.000.000 EUR bola splatná do 30.06.2024,
- 27.09.2024 k jeho navýšeniu o 10.000.000 EUR so splatnosťou do 30.06.2025.

Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k zásobám materiálu, nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov vrátane vinkulácie poisťného plnenia spoločne zdieľané s Tatra bankou a.s.

Analýza čistého dlhu Spoločnosti je uvedená v Poznámke 32.1. V tabuľke nižšie sú uvedené pohyby čistého dlhu počas roka končiaceho 31. decembra 2024

	Bankové úvery dlhodobé	Bankové úvery krátkodobé	Finančný leasing dlhodobý	Finančný leasing krátkodobý	Peniaze a peň. ekvivalenty	Čistý dlh celkom
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Čistý dlh k 1. januáru 2024	23 881 756	139 195 831	0,00	0,00	-14 168 730	148 908 857
Presun do krátkodobých záväzkov	23 891 400	-18 909 240	-11 233	11 233		4 982 160
Peňažné toky	86 697 149	-47 550 884	756 545	506 676	-4 085 083	36 324 403
čerpanie úverov	89 290 000	71 140 000	936 053	506 676		161 872 729
splátky istiny a úrokov	2 535 990	118 705 323	179 508	0		121 420 821
časové rozlíšenie poplatkov	56 861	-14 439	0	0		42 422
Nákladové úroky	2 535 986	7 364 540	0	6 869		9 907 395
Splatené nákladové úroky	2 535 990	7 332 123	0	6 869		9 874 982
Čistý dlh k 31. decembru 2024	89 223 495	117 886 310	767 778	502 312	-18 253 813	190 126 082

Úverové zmluvy Spoločnosti obsahujú finančné a nefinančné podmienky. Vyhodnotenie základných finančných ukazovateľov je bližšie popísané v poznámke 32.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

13. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

	EUR
Stav k 31. decembru 2022	5 024 005
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	-413 167
Uhradené zamestnanecké požitky	108 200
Stav k 31. decembru 2023	4 502 638
Zmena rezervy zahrnutá v osobných nákladoch	-236 609
Zmena rezervy (aktuársky odhad) zahrnutá do vlastného imania	-215 376
Uhradené zamestnanecké požitky	76 050
Stav k 31. decembru 2024	3 974 603

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 2024	31. december 2023
priemerná fluktuácia	13,91 %	13,50 %
očakávaný ročný nárast miezd	7 %	8 %
diskontný faktor	0,9674	0,9689

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

14. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Výpočet odloženej dane je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka boli načítované v plnej výške. Zmeny za účtovné obdobie sú účtované do výkazu ziskov a strát.

Odložená daň	K 31.12.2024	K 31.12.2023
účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku	EUR	EUR
účtovná zostatková cena dlhodobého majetku	142 407 310	135 582 551
daňová zostatková cena dlhodobého majetku	76 167 463	70 264 836
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou dlhodobého majetku	66 239 847	65 317 715
Vydané úroky z omeškania - neuhradené	552	552
Odložený daňový záväzok	15 897 696	13 716 836
Opravné položky k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	2 039 449	2 363 764
Opravné položky k obstarávanému dlhodobému hmotnému majetku	260 426	160 426
Opravné položky k zásobám	3 632 081	3 130 506
Strata k zákazkovej výrobe	7 404 708	7 404 708
Opravné položky k pohľadávkam	30 028 714	29 651 735
Dlhodobé rezervy	7 049 992	7 455 430
Krátkodobé rezervy	8 695 877	4 953 122
Závazky po lehote splatnosti viac ako 3 roky	142 071	159 124
Prijaté úroky z omeškania - neuhradené	5 394	135 581
Závazky (právne, poradenstvo, provízie, nájom, certif., normy)	1 586 460	2 002 929
Ostatné	117 047	169 043
Spolu	60 962 219	57 586 368
Odložená daňová pohľadávka	14 630 932	12 093 137
Odložená daň		
Odložený daňový záväzok celkom	1 266 764	1 623 699
Daňová sadzba použitá pre výpočet	24 %	21%

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

15. ZÁVÄZKY Z LEASINGU IFRS 16

Analýza splatnosti	k 31.12.2024	k 31.12.2023
Rok 1	1 018 675	139 436
Rok 2	711 251	139 436
Rok 3	448 822	137 676
Rok 4	189 813	134 156
Rok 5	141 501	134 156
Nad 5 rokov	151 571	277 426
Spolu	2 661 633	962 286
mínus budúci úrokový náklad	-66 248	-44 295
Spolu	2 595 385	917 991
Rozdelenie		
dlhodobé	1 606 870	790 184
krátkodobé	988 515	127 807
Spolu	2 595 385	917 991

16. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

Sociálny fond

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

	31. 12. 2024	31. 12. 2023
	EUR	EUR
Stav k 1. januáru	617 710	584 348
Tvorba na ťarchu nákladov	623 796	605 783
Čerpanie na závodné stravovanie	-142 795	-151 313
Odmeny darcom krvi	-10 715	-8 870
Regenerácia pracovnej sily, kultúra, šport	-644 524	-385 943
Finančný dar ženám pri príležitosti MDŽ	-21 180	-13 200
Iné	-19 780	-13 095
Stav k 31. decembru	402 512	617 710

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Spoločnosť tvorila v roku 2024 sociálny fond na ťarchu nákladov a čerpala na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov, respektíve iných osôb vymedzených zákonom.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

17. OSTATNÉ DLHODOBÉ REZERVY

	Stav k 31.12.2022 EUR	tvorba EUR	použitie EUR	zrušenie EUR	Stav k 31.12.2023 EUR
Rezerva na reklamácie	2 876 772	921 624	845 604	0	2 952 792
Spolu	2 876 772	921 624	845 604	0	2 952 792

	Stav k 31.12.2023 EUR	tvorba EUR	použitie EUR	zrušenie EUR	Stav k 31.12.2024 EUR
Rezerva na reklamácie	2 952 792	407 038	284 441	0	3 075 389
Spolu	2 952 792	407 038	284 441	0	3 075 389

Dlhodobá (všeobecná rezerva) na reklamácie bola ku koncu roka 2024 prehodnotená a jej výška je stanovená na úrovni 2,63 ročného priemerného objemu skutočných nákladov na zákaznicke reklamácie za posledných 10 rokov. Záručná doba je vypočítaná ako vážený aritmetický priemer záručných dôb z kontraktov

18. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

Veková štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	k 31. 12. 2024 EUR	k 31. 12. 2023 EUR
Záväzky		
Záväzky v lehote splatnosti	74 803 392	95 405 268
záväzky po lehote splatnosti	11 121 754	16 416 453
z toho: po lehote splatnosti do 30 dní	6 373 751	12 005 431
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	3 902 215	3 419 042
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	164 836	305 800
po lehote splatnosti nad 90 dní	680 952	686 180
Spolu	85 925 146	111 821 721

19. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

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

	2024 EUR	2023 EUR
Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny	461 240 664	508 961 791
Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky	11 917 070	18 331 930
Tržby zo zákazkovej výroby - ostatné	5 933 304	8 538 815
Tržby za predaj služieb	2 476 791	2 854 105
Tržby za predaj tovaru	75 443 311	59 307 814
Nevyfakturované / (predfakturované) výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	26 495 105	-1 490 919
Spolu	583 506 245	595 503 536

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Teritoriálne členenie tržieb

Položka	2024	2023
	EUR	EUR
Vagóny		
EÚ	186 234 501	150 119 657
Nemecko	56 206 739	56 101 766
Španielsko	47 789 323	5 397 190
Francúzsko	32 403 433	13 103 227
ČR	30 216 393	35 837 007
Írsko	13 176 103	2 681 198
Luxembursko	3 263 000	0
Poľsko	2 853 510	31 667 917
Portugalsko	250 513	0
Rakúsko	75 487	24 013
Holandsko	0	2 662 500
Taliansko	0	2 644 839
Tretie krajiny	243 606 121	353 097 808
Švajčiarsko	243 606 121	344 805 665
Ukrajina	0	8 197 500
Srbsko	0	94 643
Tuzemsko	31 400 042	5 744 326
Spolu vagóny	461 240 664	508 961 791
Podvozky		
EÚ	499 220	433 930
Nemecko	486 620	178 350
ČR	12 600	0
Chorvátsko	0	255 580
Tretie krajiny	3 485 850	0
Srbsko	3 485 850	0
Tuzemsko	7 932 000	17 898 000
Spolu podvozky	11 917 070	18 331 930
Ostatné a tovar		
EÚ	34 680 860	10 640 105
Poľsko	8 246 252	45 724
Nemecko	7 613 485	5 283 434
Írsko	5 993 250	0
Španielsko	4 325 724	1 668
ČR	3 253 865	22 875
Chorvátsko	3 071 468	4 906 639
Francúzsko	2 102 799	298 114
Rakúsko	40 317	81 651
Holandsko	19 600	0
Švédsko	13 480	26 540
Belgicko	620	0
Tretie krajiny	40 121 166	44 920 394
Švajčiarsko	38 775 302	38 958 395
Srbsko	1 345 864	1 589 999
Ukrajina	0	4 372 000
Tuzemsko	6 574 589	12 259 590
Spolu ostatné a tovar	81 376 615	67 820 089
Služby		
EÚ	331 350	290 212
Tretie krajiny	175 522	180 633
Tuzemsko	1 969 919	2 383 260
Spolu služby	2 476 791	2 854 105
Spolu	557 011 140	597 967 915

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

20. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Názov	2024	2023
	EUR	EUR
Jednotkový materiál	296 670 198	333 286 911
Rozpustenie nákladov súvisiacich s obstaraním	2 972 617	4 218 285
Ostatný režijný materiál určený k výrobným účelom	4 983 257	6 057 280
Spotreba náradia	803 341	849 682
Benzín, nafta, oleje	343 134	362 977
Materiál na opravy	2 109 239	2 285 943
Ostatný režijný materiál	951 372	661 178
Tvorba a zúčtovanie opravnej položky k zásobám	207 036	107 942
Spotreba materiálu	309 040 194	347 830 198
Elektrická energia	5 540 575	8 630 245
Voda	136 348	175 607
Zemný plyn	2 680 192	3 932 561
Dažďová voda	83 865	80 056
Spotreba energie	8 440 880	12 818 469
Spolu	317 481 174	360 648 667

21. OSOBNÉ NÁKLADY

	2024	2023
	EUR	EUR
Mzdové náklady	54 372 230	50 836 775
Sociálne a zdravotné poistenie	18 877 419	18 011 207
Ostatné sociálne náklady	3 314 746	3 815 353
Spolu	76 564 395	72 663 335
Priemerný prepočítaný stav zamestnancov	2 211	2 299

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

22. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

	2024	2023
	EUR	EUR
Opravy	2 053 515	2 513 974
Náklady na reprezentáciu	489 966	279 785
Externá výrobná kooperácia	28 043 192	31 388 447
Externá kooperácia - technický rozvoj	2 131 349	2 263 629
Externá kooperácia - špeciálne výrobné prostriedky a linky	1 520 774	341 152
Preprava	4 089 115	2 369 526
Náklady na služobné cesty	1 323 148	927 616
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	1 279 431	901 945
Nákup licencií a služieb výpočtovej techniky	1 661 900	1 005 220
Náklady na inzerciu, reklamu	1 030 458	660 904
Nájomné	2 714 500	3 012 947
Audit účtovnej závierky	132 155	139 815
Ochrana, obrana	1 133 524	1 037 362
Stočné	118 973	168 793
Likvidácia odpadu	999 127	919 728
Náklady na garančné opravy	405 249	747 274
Spoje	242 574	241 464
Provízie	16 189	168 039
Školenia, semináre	175 141	153 883
Revízie, skúšky	465 929	354 870
Externá prebierka	127 460	3 200
Nakupované práva	2 032 584	2 539 509
Ostatné	1 814 446	1 374 109
Spolu	54 000 699	53 513 191

23. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	2024	2023
	EUR	EUR
Náhrada od poisťovní	26 095	394 660
Náhrady za nepodarky od dodávateľov	431 362	464 642
Dotácie zo štátneho rozpočtu	544 137	1 778 472
Zmluvné pokuty a penále	8 354	46 553
Tržby z predaja odpadov	758 196	748 643
Iné prevádzkové výnosy	2 311 376	5 354 876
Spolu	4 079 520	8 787 846

V iných prevádzkových výnosoch sú zahrnuté výnosy z inventúrnych rozdielov, tržby za zdravotné výkony, náhrady nákladov a škôd, refakturácie a pod.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

24. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	2024	2023
	EUR	EUR
Rezerva na záručné opravy	122 597	326 281
Rezerva na straty zo zákazky	-329 882	1 008 529
Poistné	565 435	532 414
Odpísané pohľadávky	0	95
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	440 831	476 271
Dary	75 533	75 928
Manká a škody	451 229	382 282
Iné prevádzkové náklady	3 576 233	2 375 366
Spolu	4 901 976	5 177 166

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

Rezerva na straty zo zákaziek bola v roku 2024 prehodnotená v súlade so zmenami zmluvných podmienok.

25. FINANČNÉ NÁKLADY

	2024	2023
	EUR	EUR
Nákladové úroky z bankových úverov	9 900 526	6 279 503
Nákladové úroky ostatné	32 658	24 918
Kurzové straty	46 636	26 471
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky k finančnému majetku	6 544 054	520 000
Finančné náklady ostatné	846 434	869 040
Spolu	17 370 308	7 719 932

V ostatných nákladoch na finančnú činnosť sú zahrnuté bankové poplatky vo výške 18 022 EUR, ročné poplatky za bankové garancie vo výške 614 100 EUR, realizačné poplatky bankám vo výške 212 398 EUR, poistenie pri zahraničných služobných cestách vo výške 1 914 EUR.

26. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

Náklady na audit obsahujú náklady za overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou v nasledujúcom členení:

	2024	2023
	EUR	EUR
overenie účtovnej závierky	132 155	139 815
Iné súvisiace služby	0	0
Spolu	132 155	139 815

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

27. DAŇ Z PRÍJMOV

Odsúhlasenie vykázanej dane z príjmu na teoretickú daň

	2024		2023	
	Daňový základ EUR	Daň EUR	Daňový základ EUR	Daň EUR
Zisk/strata pred zdanením	38 532 406		32 758 978	
z toho teoretická daň	21 %	8 091 805	21 %	6 879 385
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	10 121 178	2 125 448	2 632 994	552 929
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	-5 225 890	-1 097 437	-807 931	-169 665
Iné	-175 000	-36 750	6 605	1 387
		9 083 066		7 264 036
Splatná daň		9 440 001		7 831 818
Odložená daň		-356 935		-567 782
Celková vykázaná daň		9 083 066		7 264 036

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

28. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami

<i>V EUR</i>	Bezprostredná materská spoločnosť	Podniky pod spoločnou kontrolou	Vrcholoví riadiaci pracovníci	Dcérske spoločnosti	Spoločné a pridružené podniky
<i>Dlhodobé finančné investície</i>					
- Pôžičky - hodnoty brutto	0	0	0	0	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty pôžičiek	0	0	0	0	0
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>					
- Hodnota pohľadávok z obchodného styku, brutto	817	165 671	784 333	60 204 906	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku	0	0	-368 015	-19 623 191	0
<i>Ostatné pohľadávky voči podnikom v skupine</i>					
- Hodnota ostatných pohľadávok, brutto	0	55 241	18	450 000	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty ostatných pohľadávok	0	0	0	-450 000	0
<i>Krátkodobé finančné investície</i>					
- Pôžičky - hodnoty brutto	0	0	0	9 734 156	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty pôžičiek	0	0	0	-6 510 955	0
<i>Závazky z obchodného styku a iné záväzky</i>	237 891	2 942 484	116 651	23 114 013	0
<i>Ostatné dlhodobé záväzky</i>	0	0	0	0	0
<i>Vydané záruky</i>	0	0	0	13 257 072	0

Spoločnosť vykazuje významné pohľadávky a záväzky z obchodného styku, ktoré sú vo väčšine prípadov z bežných obchodných transakcií týkajúcich sa predmetu podnikania Spoločnosti. Tieto pohľadávky a záväzky vznikli najmä v súvislosti s predajom, respektíve nákupom materiálu a komponentov od podnikov pod spoločnou kontrolou a dcérske spoločnosti.

Krátkodobé finančné investície predstavujú najmä poskytnutú pôžičky (včítane úrokov) voči dcérske spoločnosti v hodnote 9 734 tis. EUR, ku ktorým je vytvorená opravná položka vo výške 6 511 tis. EUR.

Vydané záruky voči dcérske spoločnosti sú bližšie popísané v Poznámke 30.1.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

<i>V EUR</i>	Bezprostredná materská spoločnosť	Podniky pod spoločnou kontrolou	Vrcholoví riadiaci pracovníci	Dcérske spoločnosti	Spoločné a pridružené podniky
Tržby zo zákazkovej výroby	0	46 205	0	18 355 257	0
Tržby ostatné	0	218 375	0	4 057 866	0
Náklady na predaný tovar	61 216	517 557	0	67 372 960	0
Spotreba materiálu	7 010	17 192 428	0	78 055 707	0
Spotreba energie	0	8 189 472	0	0	0
Kooperácia	2 867	155 778	0	496 857	0
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	34 800	0	0	0	0
Nájomné	604 440	828 642	0	3 702	0
Preprava	20 739	2 774 764	7	9 480	0
Ostatné služby	22 600	1 073 759	1 135 971	117 632	0
Ostatné prevádzkové výnosy		136 822	633 381	936 959	0
Ostatné prevádzkové náklady	3 788	1 224 095	3 472	57 725	0
Úrokové výnosy	0	0	0	175 932	0
Úrokové náklady	0	0	0	4 668	0
Ostatné finančné výnosy	0	0	0	0	0
Ostatné finančné náklady	1 828	0	0	0	0

Tržby zo zákazkovej výroby a ostatné tržby predstavujú bežné obchodné transakcie v oblasti podnikania Spoločnosti. Tržby od podnikov pod spoločnou kontrolou a dcérske spoločnosti sa skladajú najmä z predaja vagónov, tovaru a materiálu.

Náklady na predaný tovar a spotreba materiálu predstavujú najmä náklady súvisiace s nákupom komponentov a materiálu súvisiaceho s predmetom činnosti Spoločnosti.

Spotreba energie predstavuje náklady na elektrickú energiu a plyn spotrebovaný pri výrobe.

Kooperácie zahŕňajú služby týkajúce sa výroby vagónov.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

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

<i>V EUR</i>	Bezprostredná materská spoločnosť	Podniky pod spoločnou kontrolou	Vrcholoví riadiaci pracovníci	Dcérske spoločnosti	Spoločné a pridružené podniky
<i>Dlhodobé finančné investície</i>					
- Pôžičky - hodnoty brutto	0	0	0	0	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty pôžičiek	0	0	0	0	0
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>					
- Hodnota pohľadávok z obchodného styku, brutto	0	22 743 422	697 707	29 541 906	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku	0	-18 736 146	-299 369	-900 292	0
<i>Ostatné pohľadávky voči podnikom v skupine</i>					
- Hodnota ostatných pohľadávok, brutto	2 000 000	0	0	450 000	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty ostatných pohľadávok	0	0	0	-450 000	0
<i>Krátkodobé finančné investície</i>					
- Pôžičky - hodnoty brutto	0	6 510 955	0	325 967	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty pôžičiek	0	-6 510 955	0	0	0
<i>Závazky z obchodného styku a iné záväzky</i>	3 748 776	6 293 180	115 577	19 653 535	0
<i>Ostatné dlhodobé záväzky</i>	0	0	0	0	0
<i>Vydané záruky</i>	0	0	0	22 421 704	0

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

<i>V EUR</i>	Bezprostredná materská spoločnosť	Podniky pod spoločnou kontrolou	Vrcholoví riadiaci pracovníci	Dcérske spoločnosti	Spoločné a pridružené podniky
Tržby zo zákazkovej výroby	0	95 168	0	27 133 308	0
Tržby ostatné	0	525 868	0	7 983 568	0
Náklady na predaný tovar	55 361	2 632 013	0	46 727 349	0
Spotreba materiálu	0	24 753 070	0	58 385 080	0
Spotreba energie	0	12 528 998	0	0	0
Kooperácia	2 500	286 832	0	74 737	0
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	34 800	21 630	0	0	0
Nájomné	866 867	979 631	0	85	0
Preprava	0	1 609 393	0	6 235	0
Ostatné služby	39 430	963 301	1 037 544	7 041	0
Ostatné prevádzkové výnosy	1 950	132 833	648 305	735 822	0
Ostatné prevádzkové náklady	0	1 719 110	4 834	1 870	0
Úrokové výnosy	28 806	160 955	0	192 600	0
Úrokové náklady	6 466	0	0	0	0
Ostatné finančné výnosy	0	0	0	0	0
Ostatné finančné náklady	1 600	0	0	0	0

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

29. ODMENY VRCHOLOVÝCH RIADIACICH PRACOVNÍKOV

	2024		2023	
	EUR		EUR	
	Náklad	Závazok	Náklad	Závazok
Mzdové náklady	300 000	25 000	358 041	25 000
Ostatné plnenie	1 606 000	138 000	716 000	69 000
Spolu	1 906 000	163 000	1 074 041	94 000

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

30. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

30.1. Ručenia za tretie osoby

Banka	Titul	Dlžník	Hodnota v EUR k 31.12.2024	Konečná splatnosť	Spôsob zabezpečenia
Slovenská sporiteľňa a.s.	Splátkový úver	Tatravagónka Poprad s.r.o. (TTV BS)	516 109	31.12.2026	ručenie
Slovenská sporiteľňa a.s.	Úver kontokorent	Tatravagónka Poprad s.r.o. (pôvodne TTV BS)	3 846 976	30.6.2025	ručenie
VÚB a.s.	Faktoring	TŽV Gredeľ DOO	0	N/A	aval na blankozmenke
UniCredit Bank a.s.	Splátkový úver	Tatravagónka Poprad s.r.o. (pôvodne TŽV Gredeľ, následne časť TVTL sro)	7 500 000	výpoveďou	aval na blankozmenke
Slovenská sporiteľňa a.s.	Úver kontokorent	Tatravagónka Poprad s.r.o. (pôvodne TŽV Gredeľ, následne TVTL sro)	1 393 987	30.9.2025	ručenie
CELKOM			13 257 072		

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 Bratstvo DOO Subotica. Úver bol pôvodne splatný do 31.12.2019. Dňa 22.5.2019 došlo k jeho opätovnému načerpaniu do celkovej výšky s konečnou splatnosťou do 31.12.2026.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky Tatravagónky Poprad s.r.o. voči Tatravagónke Bratstvo DOO Subotica, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje Tatravagónka a.s.

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 Bratstvo DOO Subotica. Dňa 22.9.2022 došlo k jeho navýšeniu o 3.000.000 EUR. Konečná splatnosť úveru je po prolongácii do 30.06.2025. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky Tatravagónky Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje Tatravagónka a.s.

Tatravagónka a.s. sa stala na základe Dohody o vyplňovacom práve k blankozmenke č. 1098 zo dňa 25.3.2022 ručiteľom formou avalu na blankozmenke v rámci vzťahu medzi spoločnosťou TŽV Gredeľ DOO a VÚB a.s. v súvislosti s poskytnutím faktoringu v celkovej výške 5.000.000 EUR, následne po navýšení vo výške 7.500.000 EUR.

Dňa 20.02.2023 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Zmluva o úvere číslo: 000038/CORP/2023 na krátkodobý úver v celkovej výške 7.500.000 EUR s konečnou splatnosťou vo forme výpovede na prevádzkové účely pre spoločnosť TŽV Gredeľ DOO, aktuálne časť pre spoločnosť Tatravagónka Tlmače spol. s r.o.

Ako prostriedok zabezpečenia bola vystavená spoločnosťou Tatravagónka Poprad s.r.o. blankozmenka na základe Dohody o vydaní a vyplnení blankozmenky číslo: 000038A/CORP/2023 zo dňa 20.02.2023 s avalom na Tatravagónku a.s. ako ručiteľa.

Dňa 17.03.2023 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 145/CC/23 na úver vo forme kontokorentu v celkovej výške 7.500.000 EUR s konečnou splatnosťou po prolongácii do 30.09.2025 na prevádzkové účely pre spoločnosť TŽV Gredeľ DOO, aktuálne pre spoločnosť Tatravagónka Tlmače spol. s r.o.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené ručenie na základe Dohody o ručení č. 145/CC/23 – R1 zo dňa 17.03.2023, kde ako ručiteľ vystupuje Tatravagónka a.s.

Vedenie posúdilo pravdepodobnosť plnenia z týchto záruk k 31. decembru 2024 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 2024

30.2. Bankové garancie

Banková záruka (BZ) resp. interná protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
SKSTFSBGI 9000047, 707300	9.4.2019	PKP Cargo SA - 936 ks vagónov (Sgmmns(s) 40', Sggrs(s) 80', Sggmrs(s) 90')	5 525 887,50 PLN	1 292 605	04/2019 - 03/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
SKSTFSBGI 9000048, 707347	23.12.2019	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 80 ks vagónov Rens A1, 40 ks vagónov Rens A2 a 50 ks vagónov Kns B1		904 750	12/2019 - 07/2025	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%
SKSTFSBGI 9000049, 707389 (513.1669)	29.6.2020	France Manche SA (Eurotunnel) - 1. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	06/2020 - 06/2025	výkon vrátane kvality
SKSTFSBGI 9000050, 707416 (SLG71370IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 70 ks vagónov Sggrs 80'		123 900	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
SKSTFSBGI 9000051, 707417 (SLG71374IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 21 ks vagónov Sggmrs 90'		39 060	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
SKSTFSBGI 9000052, 707424 (513.1753)	25.3.2021	France Manche SA (Eurotunnel) - 2. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	03/2021 - 03/2025	výkon vrátane kvality
SKSTFSBGI 9000053, 707443 (1944/21)	30.9.2021	Mercitalia Intermodal S.p.A. - 104 ks vagónov T3000e		758 160	09/2021 - 01/2025	výkon a kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000054, 707469 (704893)	15.2.2022	Wascosa AG - 150 ks vagónov T3000e		645 750	02/2022 - 12/2027	kvalita 3%, následne 1%
SKSTFSBGI 9000055, 707491 (513.2067)	19.8.2022	France Manche SA (Eurotunnel) - 3. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	08/2022 - 07/2026	výkon vrátane kvality
SKSTFSBGI 9000056, 707490 (707040)	15.9.2022	Transwaggon AG - 52 ks vagónov Snps - prestavba zo Slps		247 910	09/2022 - 06/2025	kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000057, 707492 (707249)	5.10.2022	Ermewa SA - 300 ks vagónov Sggrss 80'		1 797 600	10/2022 - 06/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000058, 707493 (707250)	5.10.2022	Ermewa SA - 200 ks vagónov Sgmmns 40'		795 900	10/2022 - 06/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000036, 707502	11.10.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 130 ks vagónov Sggrs 80' (z toho pravdepodobne 86 ks za TV Tlmače)		456 300	10/2022 - 03/2025	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000060, 707504 (707621)	18.11.2022	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 60 ks 2-nápravových vagónov Kg(n)s (opcia)		3 300 000	11/2022 - 05/2025	predplata 50%
SKSTFSBGI 9000059, 707506 (707622)	18.11.2022	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 60 ks 2-nápravových vagónov Kg(n)s (opcia)		660 000	11/2022 - 05/2028	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%
SKSTFSBGI 9000061, 707503 (501.581)	1.12.2022	GATX GmbH - 170 ks vagónov T3000e		775 200	12/2022 - 07/2025	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000062, 707519 (708455)	24.2.2023	Wascosa AG - 306 ks vagónov T3000e		1 586 671	02/2023 - 12/2028	kvalita 3%, následne 1%
SKSTFSBGI 9000063, 707525 (708557)	7.3.2023	Ermewa SA - prvých 100 ks vagónov Tagnpps 103 m3		591 700	03/2023 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000064, 707527 (708796)	29.3.2023	Transwaggon AG - 157 ks vagónov Snps		640 780	03/2023 - 09/2026	kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000065, 707537 (709257)	26.5.2023	Ermewa SA - 160 ks vagónov Sdggmrs (T3000e)		1 418 720	05/2023 - 01/2026	výkon 10%, následne kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000037, 707575	3.10.2023	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 ks vagónov T3000e		270 810	10/2023 - 12/2025	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000066, 707574 (513.2137)	3.10.2023	France Manche SA (Eurotunnel) - kyvadlová vlaková súprava - náhradné diely (za TŽVG)		828 851	10/2023 - 11/2027	výkon vrátane kvality
SKSTFSBGI 9000067, 707577 (501.920)	27.11.2023	GATX GmbH - 50 ks vagónov Tagnpps 103 m3		156 000	11/2023 - 11/2025	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000068, 707589 (SLG93186IN24)	31.1.2024	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 36 ks vagónov Sdggmrs		255 600	01/2024 - 12/2027	výkon vrátane kvality 4%
SKSTFSBGI 9000069, 707595 (711293)	31.1.2024	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 14 ks cisternových vagónov na vodu		364 000	01/2024 - 05/2028	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%
SKSTFSBGI 9000038, 707616	5.6.2024	Eurowagon Sp. z o.o. - 100 ks Sgnss 60'		262 500	06/2024 - 06/2026	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000070, 707619 (712573)	25.6.2024	Wascosa AG - 100 ks vagónov Zans 88 m3		315 000	06/2024 - 04/2029	kvalita 3%, následne 1%
SKSTFSBGI 9000071, 707618 (502.179)	12.7.2024	GATX GmbH - 50 ks vagónov Tagnpps 95 m3		150 000	07/2024 - 04/2026	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000072, 707607 (416/2024)	18.7.2024	Renfe Mercancias - 74 ks vagónov Sgnss 60'		1 099 320	07/2024 - 11/2029	výkon a kvalita 10%
SKSTFSBGI 9000073, 707608 (417/2024)	18.7.2024	Renfe Mercancias - 75 ks vagónov Sdggmrs		2 134 400	07/2024 - 11/2029	výkon a kvalita 10%
SKSTFSBGI 9000074, 707602 (713316)	10.9.2024	Stream Ferroviaria (Suisse) SA - 300 ks vagónov Tagnpps 95 m3		1 715 544	09/2024 - 02/2026	už len kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000075, 707603 (713320)	10.9.2024	Stream Ferroviaria (Suisse) SA - 40 ks vagónov T3000e		372 540	09/2024 - 02/2026	už len kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000076, 707629 (713448)	20.9.2024	Wascosa AG - 80 ks vagónov Tagmpps 95 m3		276 000	09/2024 - 05/2029	kvalita 3%, následne 1%
SKSTFSBGI 0000082 (DEDTFBGI0005949)	15.10.2024	VPS GmbH - 15 ks vagónov KeZi 42.6		119 700	10/2024 - 07/2026	kvalita 3%
SKSTFSBGI 0000143 (713844)	4.11.2024	Stream Ferroviaria (Suisse) SA - 100 ks vagónov Tagmpps 103 m3		311 290	11/2024 - 07/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000144 (713845)	4.11.2024	Stream Ferroviaria (Suisse) SA - 99 ks vagónov Sgmmns 40'		208 568	11/2024 - 09/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000145 (713846)	4.11.2024	Stream Ferroviaria (Suisse) SA - 95 ks vagónov T3000e		442 391	11/2024 - 05/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000140 (713892)	7.11.2024	Stream Ferroviaria (Suisse) SA - 17 ks vagónov T3000neo		79 062	11/2024 - 06/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000142 (713893)	7.11.2024	Stream Ferroviaria (Suisse) SA - 20 ks vagónov Sgnss 60'		47 635	11/2024 - 09/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000151 (502.306)	4.12.2024	GATX GmbH - 156 ks vagónov Tagmpps 95 m3		482 774	12/2024 - 09/2026	kvalita 3%
ING Bank N.V.				28 541 883		

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Banková záruka (BZ) resp. interná protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
1332207958, 1972000617 (3132002917)	17.4.2020	Wascosa AG - 120 ks vagónov Sgmmns 52'		95 387	04/2020 - 10/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207959, 1972000625 (3132002988)	24.6.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Sgmmrs 90'		116 000	06/2020 - 12/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207960, 1972000627 (3132003008)	17.7.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Zacns 92,5 m3		96 350	07/2020 - 11/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207961, 1972000629 (3132003013)	22.7.2020	Wascosa AG - 40 ks vagónov Sgmmns 41'		33 000	07/2020 - 08/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207966, 1972000639 (3132003128)	23.11.2020	Ermewa SA - 40 ks vagónov Zacns 98 m3		50 200	11/2020 - 12/2026	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207968, 1972100651 (3132103390)	16.2.2021	Transwaggon AG - 156 ks vagónov Sggs		590 148	02/2021 - 10/2027	kvalita 5%
1332207974, 1972100661 (3132103693)	27.7.2021	Wascosa AG - 48 ks Sggrss 80'		55 680	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%
1332207973, 1972100662 (3132103694)	27.7.2021	Wascosa AG - 40 ks Za(c)ns 98 m3		32 600	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%
1332207932 (3132204009)	2.2.2022	Ermewa SA - 300 ks vagónov Sgns 60'		1 232 550	02/2022 - 03/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332208156 (BAGAV70227039001)	27.9.2022	Deutsche Leasing AG (DB Cargo AG) - 100 ks 6-nápravových plošinových vagónov typu 490		905 000	09/2022 - 08/2029	výkon, následne kvalita
Commerzbank AG				3 206 915		
621.796	17.4.2020	VTG - 150 ks vagónov Sggs 80'		651 675	04/2020 - 01/2025	kvalita 5%
621.972	22.6.2020	VTG - 150 ks vagónov Sggs 60'		515 250	06/2020 - 03/2025	kvalita 5%
622.260	6.10.2020	VTG - 50 ks vagónov Sggrss 80'		257 306	10/2020 - 03/2025	kvalita 5%
622.410	8.2.2021	VTG - 50 ks vagónov Sgmmrs 90'		233 750	02/2021 - 06/2025	kvalita 5%
622.552	8.2.2021	VTG - 300 ks vagónov Zacns 98 m3		1 255 650	02/2021 - 06/2026	kvalita 5%
622.792	21.4.2021	VTG - 100 ks vagónov Tagnpss 102 m3		485 000	04/2021 - 10/2025	kvalita 5%
622.813	29.4.2021	NIS a.d. Novi Sad (S-Leasing d.o.o. Belgrade) - 145 ks vagónov Za(c)ns 88 m3		361 050	04/2021 - 05/2025	výkon a kvalita 5%
624.277	19.12.2022	VTG - 210 ks vagónov Zans 98 m3		446 008	12/2022 - 10/2026	kvalita 2,5%
624.700	23.2.2023	MFD Rail GmbH - druhých 204 ks T3000e z celkového kontraktu 51+204 ks		1 083 240	02/2023 - 12/2025	kvalita 3%
624.632	8.3.2023	VTG - prvých 100 ks vagónov Tagnpss 95 m3		262 720	03/2023 - 09/2026	kvalita 2,5%
624.633	8.3.2023	VTG - prvých 105 ks vagónov Sdgmrs(s) typu T3000e-K		305 009	03/2023 - 11/2026	kvalita 2,5%
624.852	19.4.2023	VTG - prvých 69 ks vagónov Sgns 60'		151 786	04/2023 - 10/2026	kvalita 2,5%
624.853	19.4.2023	VTG - 200 ks vagónov Tagnpss 103 m3		576 928	04/2023 - 12/2027	kvalita 2,5%
624.888	23.5.2023	VTG - 50 ks vagónov Sggrss 80'		126 655	05/2023 - 07/2026	kvalita 2,5%
624.889	22.8.2023	VTG - prvých 100 ks vagónov T3000e-K z celkového kontraktu 100+204 ks		391 905	08/2023 - 05/2027	kvalita 2,5%
625.123	11.10.2023	VTG - druhých 204 ks vagónov T3000e-K z celkového kontraktu 100+204 ks		849 099	10/2023 - 05/2028	kvalita 2,5%
625.413	11.10.2023	MFD Rail GmbH - druhých 108 ks Sgmmns 40' z celkového kontraktu 311 ks		257 580	10/2023 - 11/2025	kvalita 3%
625.466	15.11.2023	VTG - 100 ks vagónov Tagnpss 95 m3		256 300	11/2023 - 08/2027	kvalita 2,5%
625.467	15.11.2023	VTG - druhých 100 ks vagónov Tagnpss 95 m3		275 328	11/2023 - 12/2027	kvalita 2,5%
625.673	9.1.2024	VTG - prvých 64 ks vagónov Za(c)ns 73 m3 z celkového kontraktu 144+56 ks		185 504	01/2024 - 07/2027	kvalita 2,5%
626.038	24.4.2024	VTG - 100 ks vagónov Sggs(s) 80'		402 408	04/2024 - 08/2026	kvalita 5%
626.022	10.6.2024	VTG - 300 ks vagónov Zans 98 m3		748 356	06/2024 - 03/2028	kvalita 2,5%
626.181	4.7.2024	Medway - Operador Ferroviario de Mercadorias, S.A. - 113 ks vagónov Sggrss 80'		808 419	07/2024 - 10/2026	kvalita 5%
626.388	3.9.2024	VTG - posledných 150 ks vagónov Tagnpss 95 m3		478 470	09/2024 - 07/2027	kvalita 2,5%
626.389	3.9.2024	VTG - 100 ks vagónov Tagnpss 95 m3		246 250	09/2024 - 05/2027	kvalita 2,5%
626.387	5.9.2024	VTG - 50 ks vagónov Tagnpss 95 m3		105 103	09/2024 - 09/2028	kvalita 2,5%
626.660	21.11.2024	VTG - 133 ks vagónov T3000e-K		1 236 900	11/2024 - 09/2028	kvalita 5%
Tatra banka a.s.				12 953 649		
1720/CC16-BG4	3.12.2024	ŽOS Trnava a.s. - plošiny a čelné klapky pre vagóny Laers DB (za TV Tlmače)		1 046 000	12/2024 - 09/2025	platobná
Slovenská sporiteľňa a.s.				1 046 000		
2559183	22.12.2021	Ermewa SA - 400 ks vagónov Tagnpss 95 m3		2 176 855	12/2021 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
2711599	29.6.2023	Ermewa SA - 200 ks vagónov Sgns 60'		868 400	06/2023 - 09/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
Euler Hermes				3 045 255		
SPOLU vystavené BZ				48 793 701		

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Bankový príslub (BP)	Dátum vystavenia BP	Odberateľ	Výška BP v EUR	Predpokladaná platnosť BP	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
(DOC-712168-TG)	13.5.2024	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 260 ks vagónov Rjps	max. 4 810 000	05/2024 - 01/2025	01/2025 - 04/2029	výkon a následne kvalita 10%
(DOC-712338-TG)	29.5.2024	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 570 ks vagónov Rens	max. 6 840 000	05/2024 - 01/2025	01/2025 - 09/2031	výkon a následne kvalita 10%
(DOC-712341-TG)	29.5.2024	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 70 ks vagónov Fans	max. 1 260 000	05/2024 - 01/2025	01/2025 - 04/2030	výkon a následne kvalita 10%
ING Bank N.V.			12 910 000			
SPOLU vystavené BP			12 910 000			

Z celkového rámca 25.000.000 EUR sú v **Commerzbank AG** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 3.206.915 EUR.
 Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje: - blankozmenka

Z celkového rámca 50.000.000 EUR sú v **ING Bank N.V.** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 28.541.883 EUR.
 Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje: - blankozmenka

Z celkového rámca 18.944.000 EUR sú v **Slovenskej sporiteľni a.s.** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 1.046.000 EUR.
 Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje: - blankozmenka
 - patronátne vyhlásenie (sľub odškodnenia)

Z celkového rámca 10.000.000 EUR sú v **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.** k 31.12.2024 zatiaľ neboli vystavené záruky.
 Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje: - blankozmenka (zatiaľ nevystavená)

Z celkového rámca 25.000.000 EUR sú v **Tatra banke a.s.** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 12.953.649 EUR.

Z celkového rámca 10.000.000 EUR sú v **Euler Hermes SA** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 3.045.255 EUR.

30.3. Podmienený majetok

Spoločnosť nevykazuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky podmienený majetok.

30.4. 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. Vedenie Spoločnosti však neočakáva, že by Spoločnosti mohol v budúcnosti v súvislosti s týmito rizikami vzniknúť významný náklad.

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.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

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 a nerozdeleným ziskom. Vďaka tomu, že sa spoločnosti podarilo posilniť vlastné imanie vo väčšej miere ako narástli celkové pasíva, došlo k miernemu zlepšeniu pomeru vlastného imania k celkovým pasívam. Hodnota ukazovateľa presahuje hodnotu, ktorá bola stanovená vo forme kovenantu v úverovej dokumentácii s financujúcimi bankami.

	2024	2023
	EUR	EUR
Pasíva celkom	530 757 076	497 896 386
Čistý dlh	190 126 082	148 908 857
EBITDA	62 696 652	50 680 425
Vlastné imanie celkom	221 138 507	206 473 791
Čistý dlh/EBITDA	3,03	2,94
VI/Pasíva celkom	41,66 %	41,47 %

Aj napriek skutočnosti, že spoločnosť dosiahla historicky najlepšiu hodnotu ukazovateľa EBITDA, z dôvodu financovania mimoriadneho navýšenia pracovného kapitálu spoločnosť zvýšila objem čerpaných úverov, čo viedlo k miernemu zhoršeniu ukazovateľa pomeru čistého dlhu k EBITDE. Úroveň, ktorú spoločnosť dosiahla v roku 2024 považujeme za primeranú.

	2024	2023
	EUR	EUR
Tržby za predaj tovaru	75 443 311	59 307 814
Tržby zo zákazkovej výroby	508 062 934	537 195 722
Aktivácia	1 373 976	368 388
Zmena stavu zásob	133 740	-1 022 503
Spolu	585 013 961	595 849 421
Náklady vynaložené na predaný tovar	73 276 040	57 634 190
Spotreba materiálu a energie	317 481 074	360 648 667
Osobné náklady	76 564 395	72 663 335
Služby	54 000 699	53 513 191
Dane a poplatky	995 101	709 613
Spolu	522 317 309	545 168 996
EBITDA	62 696 652	50 680 425
Bankové úvery dlhodobé	89 223 495	23 881 756
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	767 778	0
Bežné bankové úvery	117 886 310	139 195 831
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	502 312	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-18 253 813	-14 168 730
Čistý dlh (Net debt)	190 126 082	148 908 857
Ukazovateľ Čistý dlh/EBITDA	3,03	2,94

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.

Rok 2024 sa niesol po predchádzajúcich turbulentných rokoch v znamení znižovania a stabilizácie cien vstupných materiálov a energií, ale aktuálna situácia na trhoch je ovplyvnená viacerými faktormi, ktoré prispievajú k zvýšenej volatilitě a neistote. Implementovanie materiálových cenových doložiek do obchodných kontraktov predstavuje najúčinnjšiu stratégiu eliminácie týchto rizík.

32.2.1. Riziko menových rizík

Spoločnosť prevažne pôsobí na Európskom trhu a väčšina transakcií je realizovaná v mene EUR. Cieľom spoločnosti je prispôbiť menovú štruktúru nakupovaných komponentov v 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.

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.

	2024	2023
	EUR	EUR
Zisk pred zdanením	38 532 406	32 758 978
Nákladové úroky (+)	9 933 184	6 304 421
Výnosové úroky (-)	-227 259	-437 058
Ostatné finančné výnosy (-)	-4 959 804	-352 877
Ostatné finančné náklady (+)	7 437 124	1 415 511
Ostatné prevádzkové výnosy celkom (-)	-4 171 639	-9 060 334
Ostatné prevádzkové náklady celkom (+)	5 121 583	8 775 155
EBIT	51 665 595	39 403 796
<hr/>		
Nákladové úroky	9 933 184	6 304 421
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	5,20	6,25

Spoločnosť počas roka 2024 čerpala dodatočné úverové zdroje tak, aby bola schopná prefinancovať rastúci objem pracovného kapitálu, ktorý bol dôsledkom aktuálnej situácie na trhu. Podstatný vplyv na enormný nárast úrokových nákladov mala okrem zvyšovania zadlženosti podniku, samozrejme aj výška základných úrokových sadzieb, ktorá aj napriek sériám znižovania, zostala na pomerne vysokej úrovni. Vďaka nárastu ziskovosti sa podarilo zmierniť negatívny dopad na daný ukazovateľ a aj napriek jeho zhoršeniu, dosiahnutá hodnota aj naďalej spĺňa kovenant stanovený v úverových zmluvách s financujúcimi bankami.

Ak by bol k 31. decembru 2024 Euribor o 100 základných bodov vyšší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol nižší o 2 268 tis. EUR (za rok 2023 o 1 145 tis. EUR) najmä v dôsledku vyššieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky. Ak by bol Euribor o 100 základných bodov nižší, výsledok hospodárenia by vzrástol o 2 268 tis. EUR.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

32.2.3. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží 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 pôsobí na trhu nákladných železničných vagónov, kde v poslednom období došlo k výraznej koncentrácii vlastníkov flotíl nákladných vagónov. Spoločnosť je tak vystavená vyššej koncentrácii rizika, avšak tomuto riziku sú vystavení všetci účastníci celého trhu a nielen Tatravagónka. Manažment pravidelne monitoruje tieto riziká a jeho snahou je naďalej rozširovať portfólio svojich odberateľov tak aby bolo toto riziko redukované.

Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť nepoužíva formu poistenia úverových rizík svojich odberateľov. Spoločnosť má 99 % svojich bankových vkladov v 5 najvýznamnejších slovenských bankách s investičným ratingom.

Informácie týkajúce sa zostatkov voči spriazneným stranám a zverejňovania kvality úverového rizika vid' poznámka 8 (pohľadávky) a 28 (transakcie so spriaznenými stranami).

32.2.4. Riziko likvidity

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 aj budúce úroky.

	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)		86 822 809	402 512	0	0	87 225 321
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	4,33	102 891 600	15 082 333	89 290 000	0	207 263 933
Odhadované variabilné úroky		4 754 495	2 424 122	15 161 509	0	22 340 126
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)		0	0	0	0	0
Odhadované fixné úroky		0	0	0	0	0
Ďalšie nástroje (ručenia)		3976 010	1 523 021	7 758 041	0	13 257 072
Spolu istina		193 690 419	17 007 866	97 048 041	0	307 746 326
Spolu úroky		4 754 495	2 424 122	15 161 509	0	22 340 126

32.2.5. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Investície do nehnuteľností. Skupina oceňuje svoje investície do nehnuteľností v reálnej hodnote. Investície do nehnuteľností boli ocenené nezávislým znalcom k 31. decembru 2012 a boli následne upravené o cenový index nehnuteľností zverejnený Štatistickým úradom SR a na základe trhových hodnôt pozemkov v podobnej lokalite a s podobnými charakteristikami. Reálna hodnota investícií do nehnuteľností je kategorizovaná na úrovni 3.

Finančné aktíva a záväzky. Reálne hodnoty pre finančné aktíva a záväzky analyzované podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, ale pre ktoré Spoločnosť odhaduje ich reálnu hodnotu, ktorá sa približuje k účtovnej hodnote, sú nasledovné:

- Úroveň 1 - Peňažná hotovosť
- Úroveň 2- Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty uložené v banke, obchodné a iné finančné pohľadávky (poznámka8), obchodné a iné finančné záväzky (poznámka18),
- Úroveň 3 – Bankové úvery (poznámka 12), vystavené finančné záruky (poznámka 30.2).

Okrem finančných záruk, boli reálne hodnoty v úrovniach 2 a 3 v rámci hierarchie reálnej hodnoty odhadnuté použitím metódy diskontovania peňažných tokov. Reálna hodnota nástrojov s pohyblivou sadzbou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, bola určená s cieľom priblíženia jej účtovnej hodnote. Reálna hodnota nekótovaných nástrojov s pevnou úrokovou sadzbou bola odhadnutá na základe očakávaných budúcich peňažných tokov, ktoré by sa mali získať diskontovaním súčasných úrokových sadziieb pre nové nástroje s podobným úverovým rizikom a zostávajúcou dobou splatnosti.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

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

Reálna hodnota vystavených záruk bola odhadnutá použitím referencie na trhové ceny podobných nástrojov. Do úvahy boli brané aj ceny bankových záruk, ktoré boli vystavené v prospech Spoločností a ostatných spriaznených strán, rovnako ako aj rozdiely medzi úverovými ratingmi príslušných spoločností.

33. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Dňa 5.2.2025 valné zhromaždenie spoločnosti schválilo vyplatenie dividend akcionárom spoločnosti z nerozdeleného zisku minulých rokov za rok 2022 a 2023 v sume 15 mil. EUR.

Od 01.01.2025 došlo k automatickej redukcii bankovej záruky č. 704893 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000054 (707469)) v ING Bank N.V. z pôvodnej výšky 645.750 EUR na 215.250 EUR.

Dňa 30.01.2025 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 626.659 na kvalitu vo výške 140.100 EUR s konečnou platnosťou do 30.10.2028 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Zans 98 m3.

Dňa 31.01.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 621.796 vystavenej v Tatra banke a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 31.01.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 1944/21 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000053 (707443)) v ING Bank N.V. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 31.01.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankových prísľubov č. DOC-712168-TG, DOC-712338-TG a DOC-712341-TG vystavených v ING Bank N.V. v súlade s ich konečnou platnosťou.

Dňa 3.2.2025 nadobudla Spoločnosť obchodný podiel v maďarskej spoločnosti TS Hungaria Kft, zodpovedajúci 49 % základného imania.

V súvislosti s vyššie uvedenou akvizíciou bola Tatravagónka a.s. povinná vystaviť v prospech Rail Cargo Austria AG a OBB-Finanzierungsservice GmbH nasledovné ručiteľské vyhlásenia v rozsahu zodpovedajúcejmu nadobudnutému podielu, t.j. maximálne do výšky 49 % z nominálnej hodnoty príslušných úverových a cash-poolingových záväzkov spoločnosti TS Hungaria Kft:

Ručiteľ / Veriteľ	Titul	Dlžník	Nominálna hodnota
Rail Cargo Austria AG / UniCredit Bank Hungary Zrt.	Úverové financovanie	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 6.000.000 EUR = 2.940.000 EUR
Rail Cargo Austria AG / UniCredit Bank Hungary Zrt.	Úverové financovanie	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 4.600.000 EUR = 2.254.000 EUR
Rail Cargo Austria AG / UniCredit Bank Hungary Zrt.	Úverové financovanie	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 8.000.000 EUR = 3.920.000 EUR
Rail Cargo Austria AG / Raiffeisen Bank International AG	Úverové financovanie	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 8.000.000 EUR = 3.920.000 EUR
Rail Cargo Austria AG / Raiffeisen Bank Zrt.	Úverové financovanie	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 8.000.000 EUR = 3.920.000 EUR
OBB-Finanzierungsservice GmbH	Cash-pooling	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 400.000.000 HUF = 196.000.000 HUF
OBB-Finanzierungsservice GmbH	Cash-pooling	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 3.000.000 EUR = 1.470.000 EUR
CELKOM			

Dňa 11.02.2025 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 714913 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000149) na kvalitu vo výške 750.189,50 EUR s konečnou platnosťou do 30.11.2026 v prospech spoločnosti Streem Ferroviaire (Suisse) SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 250 ks vagónov Tagnpps 95 m3.

Dňa 11.02.2025 bol uzavretý Dodatok č. 1 k syndikátnej Zmluve o úveroch č. TATRSKBX20242106X1 v súvislosti s reorganizáciou vlastníckej štruktúry zo strany skupiny Budamar.

Dňa 18.02.2025 došlo k prolongácii bankovej záruky č. 513.1753 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000052 (707424)) vystavenej v ING Bank N.V. do 14.10.2025 z pôvodnej konečnej platnosti do 31.03.2025.

Dňa 19.02.2025 došlo k uzavretiu Dodatku č. 1 k Zmluve o úverovom rámci číslo: 000514/CORP/2022 s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. v súvislosti s úpravou podmienok rámca na vystavovanie bankových záruk.

Dňa 14.03.2025 došlo k uzavretiu Dodatku č. XI k Rámcovej zmluve pre vystavovanie bankových záruk a otvorení importných akreditívov s Commerzbank AG v súvislosti s úpravou podmienok rámca na vystavovanie bankových záruk.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Dňa 24.03.2025 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. DOC-715390-TG (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000153) na kvalitu vo výške 194.400 EUR s konečnou platnosťou do 31.08.2029 v prospech spoločnosti Wascosa Asset AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 60 ks vagónov Zans 98 m3.

Dňa 24.3.2025 Tatravagónka a.s. ako materská spoločnosť urobila konverziu existujúcej pohľadávky voči svojej dcérskej spoločnosti ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH vo výške 3,5 mil. EUR s príslušenstvom na kapitál účasti na zisku za účelom posilnenia vlastného imania ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH.

Dňa 26.03.2025 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 502.397 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000176) na kvalitu vo výške 793.275 EUR s konečnou platnosťou do 31.07.2027 v prospech spoločnosti GATX Rail Germany GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 75 ks + 100 ks vagónov Sdggmrss (T3000Neo).

Dňa 26.03.2025 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 502.398 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000175) na kvalitu vo výške 391.614 EUR s konečnou platnosťou do 31.12.2026 v prospech spoločnosti GATX Rail Germany GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 150 ks vagónov Zacns 98 m3.

Dňa 31.03.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 621.972 vystavenej v Tatra banke a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 31.03.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 622.260 vystavenej v Tatra banke a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 31.03.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 3132204009 vystavenej (cez internú protizáruku č. 1332207932) v Commerzbank AG a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 31.03.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. SKSTFSBGI 9000036 (707502) vystavenej v ING Bank N.V. v súlade s jej konečnou platnosťou.

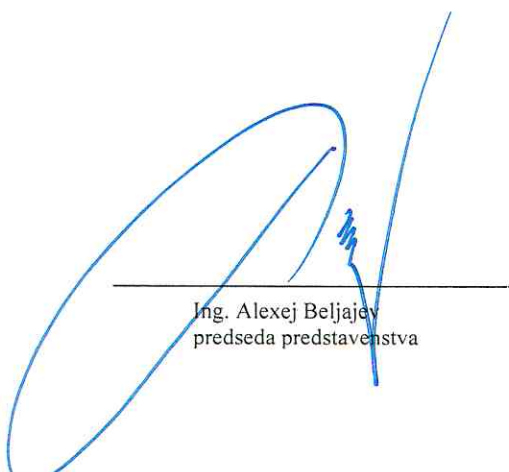
Dňa 03.04.2025 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.038 na kvalitu vo výške 160.000 EUR s konečnou platnosťou do 31.03.2029 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Tagnpps 103 m3.

Dňa 03.04.2025 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.055 na kvalitu vo výške 482.097,50 EUR s konečnou platnosťou do 31.01.2029 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Tagnpps 103 m3.

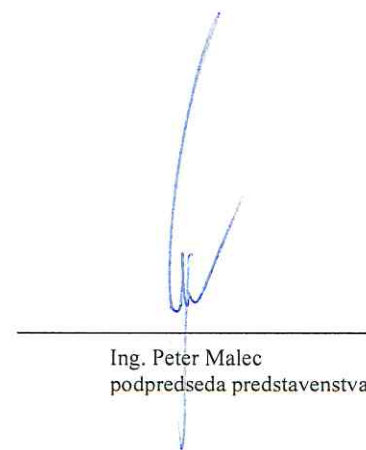
Dňa 09.04.2025 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 715344 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000179) na kvalitu vo výške 894.525 EUR s konečnou platnosťou do 30.04.2027 v prospech spoločnosti Strem Ferroviaire (Suisse) SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 300 ks vagónov Tagnpps 95 m3.

34. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku na stranách 5 až 62 podpísali dňa 30.4.2025 v mene vedenia spoločnosti:



Ing. Alexej Beljajev
predseda predstavenstva



Ing. Peter Malec
podpredseda predstavenstva