

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY
spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.
ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2024

**(PRIPRAVENÉ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA
V ZNENÍ PRIJATOM EURÓPSKOU ÚNIOU (EÚ))**

OBSAH	Strana
Správa nezávislého audítora	3 - 4
Konsolidované finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	5 - 8
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného úplného výsledku	9 - 10
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	11 - 12
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	13 - 14
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	15 - 98
Príloha	99 - 100

TATRAVAGÓNKA a.s.

FA71C92C07EB4BEA23DE65C4314EF136

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024, konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného úplného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov 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 konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2024 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných 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 konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny 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, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa nezávislosti a etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej 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 konsolidovanú účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu 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 skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná 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 konsolidovanej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej 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 nesprávnosti 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 efektivnosť interných kontrol skupiny.
- 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 skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú 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 skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Plánujeme a vykonávame audit skupiny s cieľom získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných informáciách účtovných jednotiek a organizačných zložiek v rámci skupiny ako základ na formovanie názoru na účtovnú závierku skupiny. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a posúdenie audítorskej práce vykonanej na účely auditu skupiny. Zostávame výlučne zodpovední za náš audítorský názor.

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej 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 konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

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

Konsolidovanú výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

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

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

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o skupine a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

Bratislava 8. augusta 2025



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

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2024	31.12.2023
Nehmotný majetok	5	9 907	9 804
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii		19	13
Vývoj		3 466	2 446
Software		3 004	3 686
Oceniteľné práva		2 961	3 305
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		19	21
Nedokončené nehmotné investície		438	333
Pozemky, budovy, zariadenia	6	308 415	292 140
Pozemky		62 184	63 115
Budovy, haly , stavby		122 781	124 777
Stroje, prístroje, zariadenia		83 082	76 727
Právo z užívania majetku		9 467	5 641
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		917	1 175
Nedokončené hmotné investície		22 927	18 427
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok		7 057	2 278
Investície do nehnuteľností	7	1 238	1 222
Pozemky		127	127
Budovy, haly, stavby		1 111	1 095
Investície do cenných papierov	8	64 654	39 118
Investície do pridružených a spoločných podnikov		60 830	37 076
Ostatné investície do cenných papierov		0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok		42	42
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok		3 782	2 000
Obchodné a ostatné dlhodobé pohľadávky	9	27	41
Iné pohľadávky		27	41
Pôžičky s dobou splatnosti nad jeden rok		3 434	3 024
Ostatné dlhodobé aktíva	9	159	18
Náklady budúcich období		159	18
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM		387 834	345 367

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2024	31.12.2023
Majetok k dispozícii na predaj	10	2 637	2 472
Zásoby	11	113 592	90 834
Materiál		95 038	83 114
Nedokončená výroba a polotovary		13 183	1 141
Výrobky		476	6
Tovar		192	0
Poskytnuté preddavky na zásoby		4 703	6 573
Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky	12	230 192	206 059
Krátkodobé obchodné pohľadávky		79 899	107 917
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby		148 339	96 759
Iné pohľadávky		1 954	1 383
Pôžičky s dobou splatnosti do jedného roka	13	7 863	5 520
Ostatné krátkodobé aktíva		9 481	10 442
Daňové pohľadávky		8 004	8 909
Náklady budúcich období		905	1 291
Príjmy budúcich období		572	242
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	34 492	24 162
Peniaze		22	15
Účty v bankách		34 470	24 147
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM		398 257	339 489
MAJETOK CELKOM		786 091	684 856

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2024	31.12.2023
Upísané základné imanie	15	86 358	86 358
Fondy	15	13 308	15 328
Kapitálové fondy		-2 919	580
Oceňovacie rozdiely z precenenia záväzkov		215	0
Fondy zo zisku a iné účelové fondy		18 019	17 967
Fond z prepočtu mien		-2 007	-3 219
Nerozdelené zisky		248 462	200 494
Výsledok hospodárenia minulých rokov		185 386	147 929
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		63 076	52 565
Nekontrolujúce podiely		31	344
VLASTNÉ IMANIE CELKOM		348 159	302 524
Dlhodobé úvery a pôžičky	16, 17	113 379	47 078
Bankové úvery dlhodobé		109 876	42 925
Ostatné dlhodobé pôžičky		26	439
Dlhodobé záväzky z lízingu		3 477	3 714
Zamestnanecké požitky a dlhodobé rezervy		9 818	10 048
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	18	4 747	5 694
Dlhodobé rezervy	21	5 071	4 354
Odložený daňový záväzok	19	448	2 059
Obchodné a ostatné dlhodobé záväzky	20	1 026	899
Dlhodobé obchodné záväzky		184	0
Ostatné dlhodobé záväzky		842	899
Ostatné dlhodobé pasíva	20	788	869
Výnosy budúcich období		788	869
Dlhodobé záväzky celkom		125 459	60 953

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2024	31.12.2023
Krátkodobé úvery a pôžičky	16, 17	181 997	169 800
Bežné bankové úvery		179 680	168 062
Ostatné krátkodobé pôžičky		414	813
Krátkodobé záväzky z lízingu		1 903	925
Zamestnanecké požitky a krátkodobé rezervy		3 067	189
Krátkodobé zamestnanecké požitky	18	101	145
Krátkodobé rezervy	21	2 966	44
Obchodné a ostatné krátkodobé záväzky	22	116 439	142 560
Záväzky z obchodného styku		99 803	126 793
Zmluvné pasívum zo zákazkovej výroby		2 695	0
Záväzky voči zamestnancom		9 192	8 717
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia		4 099	3 917
Iné záväzky		650	3 133
Ostatné krátkodobé pasíva	22	10 970	8 830
Daňové záväzky		8 924	7 455
Výdavky budúcich období		58	191
Výnosy budúcich období		1 988	1 184
Krátkodobé záväzky celkom		312 473	321 379
ZÁVÄZKY CELKOM		437 932	382 332
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		786 091	684 856

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	Poznámka	31.12.2024	31.12.2023
Výnosy z hlavnej činnosti	23	767 637	810 664
Tržby za predaj tovaru		3 954	3 645
Tržby zo zákazkovej výroby		670 645	732 755
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb		36 972	48 359
Zmena stavu zákazkovej výroby		56 066	25 905
Aktivácia		2 442	1 989
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby		2 560	-9 053
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť		-705 887	-752 436
Náklady vynaložené na predaný tovar		-4 354	-3 835
Spotreba materiálu a energie	24	-442 175	-509 832
Osobné náklady	25	-128 006	-116 755
Odpisy nehmotného a hmotného dlhodobého majetku		-20 564	-18 742
Pokles hodnoty neobežného majetku		-2 170	292
Služby	26	-106 591	-101 998
Dane a poplatky		-2 027	-1 566
Ostatné prevádzkové výnosy	27	6 206	12 359
Zisk z predaja dlhodobého majetku		0	288
Tržby z predaja materiálu		2 469	2 499
Ostatné prevádzkové výnosy		3 737	9 572
Ostatné prevádzkové náklady	28	-8 727	-8 496
Strata z predaja dlhodobého majetku		-589	0
Náklady na predaný materiál		-1 682	-1 666
Ostatné prevádzkové náklady		-6 456	-6 830
Úroky	29, 30	-13 601	-8 218
Výnosové úroky		228	311
Nákladové úroky		-13 829	-8 529
Finančné výnosy	29	331	0
Zisk z výhodnej kúpy		309	0
Kurzové rozdiely		22	0

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	Poznámka	31.12.2024	31.12.2023
Finančné náklady	31	-1 459	-1 991
Kurzové rozdiely		0	-307
Ostatné finančné náklady		-1 459	-1 684
Zisk pred zdanením a podiele na zisku z pridruženého podniku		49 502	44 818
Daňové náklady	33	-9 441	-8 978
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti		-11 346	-8 812
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti		1 905	-166
Zisk za obdobie		40 061	35 840
Zisk za obdobie z pokračujúcich činností		40 061	35 840
Zisk za obdobie z ukončovaných činností		0	0
Zisk z podielu na pridruženom podniku		22 892	16 745
Zisk za obdobie celkom		62 953	52 585
v tom:			
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť		63 076	52 565
Nekontrolujúce podiely		-123	20
Zisk za rok po zdanení		62 953	52 585
Položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledovky:			
vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností a pridružených podnikov		1 197	-462
vplyv diskontu na ocenenie dlhodobej rezervy na záručné opravy		215	0
Celkový súhrnný zisk za obdobie		64 365	52 123
v tom:			
Akcionári spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.		64 488	52 103
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		-123	20

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepočtu mien	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2022	86 358	0	461	17 895	-2 973	0	148 271	250 012	400	250 412
Upravený zostatok	86 358	0	461	17 895	-2 973	0	148 271	250 012	400	250 412
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	84	0	0	0	0	84	-88	-4
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	72	0	0	-72	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	35	0	216	0	-263	-12	12	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	86 358	0	580	17 967	-2 757	0	147 936	250 084	324	250 408
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	-7	-7	0	-7
Zostatok k 31. decembru 2023	86 358	0	580	17 967	-2 757	0	147 929	250 077	324	250 401
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	52 565	52 565	20	52 585
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	-462	0	0	-462	0	-462
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	-462	0	52 565	52 103	20	52 123
Konečný zostatok k 31. decembru 2023	86 358	0	580	17 967	-3 219	0	200 494	302 180	344	302 524

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepočtu mien	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2023	86 358	0	580	17 967	-3 219	0	200 494	302 180	344	302 524
Upravený zostatok	86 358	0	580	17 967	-3 219	0	200 494	302 180	344	302 524
Akvizícia	0	0	-3 468	0	0	0	0	-3 468	0	-3 468
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	-38	0	0	0	0	-38	-191	-229
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	52		0	-52	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	7	0	15	0	-23	-1	1	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	86 358	0	-2 919	18 019	-3 204	0	200 419	298 673	154	298 827
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-15 000	-15 000	0	-15 000
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	-33	-33	0	-33
Zostatok k 31. decembru 2024	86 358	0	-2 919	18 019	-3 204	0	185 386	283 640	154	283 794
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	63 076	63 076	-123	62 953
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	1 197	215	0	1 412	0	1 412
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	1 197	215	63 076	64 488	-123	64 365
Konečný zostatok k 31. decembru 2024	86 358	0	-2 919	18 019	-2 007	215	248 462	348 128	31	348 159

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2024	2023
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	72 394	61 563
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti :</i>		
Odpisy a amortizácia	20 564	18 742
Prebytok z konsolidácie kapitálu	-309	0
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	0	0
Zisk/strata z predaja stálych aktív	589	-288
Zostatková cena vyradeného majetku	657	58
Nerealizované kurzové straty	53	27
Nerealizované kurzové zisky	-2	-1
Zisk/Strata z podielov v pridružených podnikoch	-22 892	-16 745
Zisk/Strata z predaja finančnej investície	0	0
Zmena stavu rezerv	801	-56
Zmena stavu opravných položiek	5 213	-784
Úrokové náklady	13 829	8 529
Úrokové výnosy	-228	-311
Ostatné nepeňažné položky	-85	-618
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	90 584	70 116
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch :</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	28 033	-66 868
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-24 962	-16 315
Zásoby	-9 430	-12 001
Zmluvné aktívum a pasívum	-48 885	-6 721
Prevádzkové peňažné toky, netto	35 340	-31 789
Prijaté úroky	0	0
Platené úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-11 648	-2 563
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	23 692	-34 352
Peňažné toky z investičnej činnosti:		
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-6 593	-2 004
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-45 402	-32 476
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-469	-1 949
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	7 930	558
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	0	0
Výdavky na poskytnuté pôžičky	-4 328	-4 840
Príjmy zo splatenia pôžičiek	1 100	900
Príjmy z prijatých úrokov	105	651
Príjmy z dividend	210	0
Ostatné peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	0	0
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	26	29
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-47 421	-39 131

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2024	2023
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy do vlastného imania	0	0
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Zaplatené úroky	-13 802	-8 479
Platené dividendy a tantiemy	-15 000	0
Príjmy zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	192 524	73 227
Výdavky zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	-117 805	-13 974
Výdavky zo zmien z lízingu	-2 679	-2 297
Príjmy z ostatných finančných činností	0	0
Výdavky z ostatných finančných činností	0	0
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	43 238	48 477
NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	19 509	-25 006
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	-1 002	24 030
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	-51	-26
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	18 456	-1 002

1. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

1.1. Konsolidované finančné výkazy

Spoločnosť 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 Vnútrotný 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 je zostavená až po dátume zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti podľa IFRS platných v Európskej únii.

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti prístupná v sídle spoločnosti Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad a v Registri účtovných závierok.

Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti budú tiež zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Optifin Invest s.r.o. a BUDAMAR GROUP, a.s., zostavenej k 31. decembru 2024 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle spoločnosti Optifin Invest s.r.o. na adrese Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava a spoločnosti BUDAMAR GROUP, a.s., na adrese Horárska 12, 821 09 Bratislava.

1.2. Neobmedzené ručenie

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

1.3. Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2024

Predstavenstvo: Ing. Alexej Beljajev – predseda predstavenstva
Ing. Peter Malec – podpredseda predstavenstva
Ing. Jaroslava Ďumbalová – člen predstavenstva
Ing. Juraj Hudáč – člen predstavenstva
Ing. Alexej Beljajev – člen predstavenstva
JUDr. Ivan Ikrényi, PhD., F.I.I. – člen predstavenstva

Dozorná rada: Ing. Evžen Balko – predseda dozornej rady
Michaela Ikrényi Lazarová MBA – podpredseda dozornej rady
Ivan Petříček – podpredseda dozornej rady
JUDr. Ľudovít Wittner – člen dozornej rady
Ján Soska – člen dozornej rady
Jarmila Sivčová – člen dozornej rady

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

ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách 5 až 14 podpísal dňa 30. júna 2025 v mene vedenia spoločnosti:



Ing. Alexej Beljajev
predseda predstavenstva spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.



Ing. Peter Malec
podpredseda predstavenstva spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.

2. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**2.1. Opis 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 stavebníkových a stavebno-technických,
- údržba a oprava koľajových vozidiel.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny v roku 2024 bol 4.278 z toho vedúcich pracovníkov bolo 44 (v roku 2023 bol 4.074, z toho vedúcich pracovníkov bolo 50). Stav zamestnancov k 31.12.2024 je 4.040.

Majetková štruktúra skupiny TATRAVAGÓNKA a.s.

Do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. zostavenej za rok končiaci sa 31.12.2024 boli zahrnuté nasledovné podniky:

TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, Slovensko	- materský podnik
Buffer Technologies GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Centar za obrazovanje GREDELJ - ustanova za obrazovanje odraslih, Záhreb, Chorvátsko	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH (do 18.12.2024: ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH), Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
G&S Rail Investments GmbH, Weinfeld, Švajčiarsko	- dcérsky podnik
Grundinvest Queis GmbH (do 17.12.2024: Grundinvest Queis Verwaltung GmbH), Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Intermodal Technologies a.s., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinstroenia, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o., Tlmače, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA, Subotica, Srbsko	- dcérsky podnik
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o., Třemošnice, Česká republika	- dcérsky podnik
TATRAVAGONKA Germany GmbH, Niesky, Nemecko	- dcérsky podnik
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., Záhreb, Chorvátsko	- dcérsky podnik
TŽV GREDELJ Energy d.o.o., Záhreb, Chorvátsko	- dcérsky podnik
TŽV GREDELJ Wheels d.o.o., Záhreb, Chorvátsko	- dcérsky podnik
WEP TRADING, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.- v likvidácii, Naklo nad Notecia, Polsko	- dcérsky podnik
ZASTROVA, a.s., Spišská Stará Ves, Slovensko	- dcérsky podnik
JUPITER WAGONS LIMITED, Kalkata, India,	- pridružený podnik
Železničné opravovne a strojárne Zvolen a.s., Zvolen, Slovensko	- pridružený podnik

Detailné informácie o jednotlivých spoločnostiach ako obchodné meno, sídlo a väzbu na bezprostredne konsolidujúcu účtovnú jednotku nájdete v priloženom prehľade majetkovej štruktúry skupiny TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2024, ktorý tvorí prílohu č. 1.

2.2. Zverejnenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2023

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. za rok 2023 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok dňa 20. decembra 2024.

3. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO (IFRS) SCHVÁLENÝCH PRE POUŽITIE V EÚ

Súlada s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2024. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

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 spĺňať 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 spĺňajú 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.
- **Dodatky 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 zabezpečovanú položku, ak sú splnené špecifikované kritériá, a oceňovať zabezpečovanú 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.
- **Dodatky 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 zvierka 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 vykázaní 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 zvierku 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 zvierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej zvierky.

4. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

4.1. Vyhlásenie o zhode

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

4.2. Východiská zostavenia účtovnej zvierky

Konsolidovaná účtovná zvierka je zostavená na základe historických obstarávacích cien

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola získaná z predaja majetku alebo zaplatená za prevzatie záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia, bez ohľadu na to, či je cena pozorovateľná alebo odhadovaná za použitia inej oceňovacie techniky.

Konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti.

Účtovné obdobie predstavuje jeden kalendárny rok.

Funkčnou menou spoločnosti je euro; konsolidovanej účtovnej zvierky je prezentovaná v tisícoch EUR (označenie TEUR).

4.3. Východiská pre konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná zvierka obsahuje účtovnú zvierku spoločnosti a subjektov (vrátane štruktúrovaných jednotiek a ich dcérskych spoločností), ktoré kontroluje (ďalej len „skupina“). Kontrola sa dosiahne v prípade, že spoločnosť:

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

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

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

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

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

Všetky vzájomné vnútroskupinové transakcie aktíva, záväzky, vlastné imanie, výnosy, náklady a peňažné toky súvisiace s transakciami medzi materskou spoločnosťou a dcérskymi spoločnosťami ako i dcérskymi spoločnosťami navzájom boli pri konsolidácii vylúčené.

4.3.1 Zmeny vo vlastníckych podieloch Skupiny v dcérskych podnikoch

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

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

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

Všetky sumy zaúčtované predtým v ostatnom úplnom výsledku, v súvislosti s touto dcérskou spoločnosťou, sú zaúčtované tak, akoby skupina priamo súvisiaci majetok alebo záväzky dcérskeho podniku predala (tzn. sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku alebo prevedené priamo do inej kategórie vlastného imania v súlade s príslušnými IFRS). Reálna hodnota všetkých prípadných investícií, ktoré si skupina v bývalej dcérskej spoločnosti ponecháva, k dátumu straty kontroly, je považovaná za reálnu hodnotu pri prvotnom zachytení k následnému zaúčtovaniu podľa štandardu IFRS 9 Finančné nástroje - účtovanie a oceňovanie, alebo prípadne za obstarávacie náklady pri prvotnom zachytení investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku.

4.4. Goodwill

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

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

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

Pri predaji príslušnej peňažnotvornej jednotky sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja. Pravidlá Skupiny pre goodwill, ktorý vzniká pri akvizícii pridruženého podniku.

4.5. Podnikové kombinácie

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

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

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

Goodwill sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej protihodnoty, sumy všetkých nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného doposiaľ nadobúdateľom držaného majetkového podielu v nadobúdanom podniku nad sumou nadobudnutého identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov ocenených k dátumu akvizície.

Ak po opätovnom posúdení podiel skupiny na reálnej hodnote identifikovateľných čistých aktív nadobúdaného podniku prevyšuje súhrn prevedenej protihodnoty, sumy všetkých prípadných nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného doposiaľ nadobúdateľom držaného majetkového podielu v nadobúdanom podniku, je suma prebytku vykázaná jednorazovo do hospodárskeho výsledku ako zisk z výhodnej kúpy.

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

Ak protihodnota prevedená skupinou v podnikovej kombinácii obsahuje aktíva alebo záväzky vyplývajúce z dohody o podmienenej protihodnote, podmienená protihodnota sa oceňuje reálnou hodnotou ku dňu akvizície a stáva sa súčasťou protihodnoty prevedenej

v podnikovej kombinácii. Zmeny v reálnej hodnote podmienenej protihodnoty, ktoré sú klasifikované ako zmeny v rámci dokončovacieho obdobia, sa vykonajú retrospektívne so súvisiacou úpravou goodwillu. Zmeny v rámci dokončovacieho obdobia sú

zmeny, ktoré vyplývajú z dodatočných informácií získaných počas "dokončovacieho obdobia" (ktoré nesmie presiahnuť jeden rok od dátumu akvizície) o skutočnostiach a okolnostiach, ktoré existovali k dátumu akvizície.

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

Ak je podniková kombinácia vykonávaná postupne, sú podiely v nadobúdanej účtovnej jednotke, ktoré skupina vlastnila už predtým, precenené na reálnu hodnotu k dátumu nadobudnutia a prípadný výsledný zisk alebo strata sú zachytené v hospodárskom výsledku. Čiastky vyplývajúce z podielov v nadobúdanom subjekte pred dátumom akvizície, ktoré boli predtým zachytené v ostatnom úplnom výsledku, sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku, pokiaľ by bol takýto postup správny, ak by bol podiel predaný.

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

4.5.1 Materská spoločnosť a dcérske podniky

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

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet plne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2024	31.12.2023
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	2	2
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Česká republika	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	3	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Chorvátsko	2	2
Servisné služby	Chorvátsko	1	1
Ostatné služby	Švajčiarsko	1	-
Ostatné služby	Chorvátsko	1	1
Ostatná strojárnska výroba	Nemecko	1	-
Ostatná strojárnska výroba	Slovensko	3	1
		<u>16</u>	<u>10</u>

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet čiastočne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2024	31.12.2023
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	1	1
Ostatné strojárstvo	Slovensko	1	2
		<u>3</u>	<u>4</u>

Prehľad údajov o materskej spoločnosti a dcérskych spoločnostiach ku koncu účtovného obdobia:

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Vlastnícky podiel a podiel na hlasovacích právach držaný materskou spoločnosťou	
			31.12.2024	31.12.2023
Centar za obrazovanje GREDELJ - ustanova za obrazovanje odraslih	Ostatné služby	Chorvátsko	100,00%	100,00%
G&S Rail Investments GmbH (SUI)	Ostatné služby	Švajčiarsko	100,00%	-
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH (do 18.12.2024: ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH)	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	-
Grundinvest Queis GmbH (do 17.12.2024: Grundinvest Queis Verwaltung GmbH)	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	-
ООО Европейская компания транспортного машиностроения	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	99,00%	99,00%
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	100,00%	100,00%
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Česká republika	100,00%	100,00%
TATRAVAGONKA Germany GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	100,00%	100,00%
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	100,00%	100,00%
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Chorvátsko	100,00%	100,00%
TŽV GREDELJ Wheels d.o.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Chorvátsko	100,00%	100,00%
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.- v likvidácii	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	95,00%	92,62%
TŽV GREDELJ Energy d.o.o.	Servisné služby	Chorvátsko	100,00%	100,00%
Buffer Technologies GmbH	Ostatné strojárstvo	Nemecko	100,00%	-
Intermodal Technologies a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	-
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	100,00%
WEP TRADING, a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	97,96%
ZASTROVA, a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	99,59%	99,47%

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

Názov dcérskej spoločnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Vlastnícky podiel a podiel na halsovacích právach držaný nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/Strata prináležiaca nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na vlastnom imaní celkom	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024 TEUR	31.12.2023 TEUR	31.12.2024 TEUR	31.12.2023 TEUR
WEP TRADING, a.s.	Slovensko	-	2,04%	28	-2	-	153
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. - v likvidácii	Poľsko	5,00%	7,38%	-155	-27	-2	152
ZASTROVA, a.s.	Slovensko	0,41%	0,53%	4	49	33	39
				-123	20	31	344

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

WEP TRADING a.s.	31.12.2024 TEUR	31.12.2023 TEUR
Krátkodobé aktíva	4 408	5 053
Dlhodobé aktíva	7 934	8 319
SPOLU AKTÍVA	12 342	13 372
Krátkodobé záväzky	2 628	5 141
Dlhodobé záväzky	697	660
Vlastné imanie	9 017	7 571
SPOLU PASÍVA	12 342	13 372
Výnosy	23 120	28 280
Náklady	21 674	28 356
ZISK/STRATA za obdobie	1 446	-76
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	1 418	-74
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	28	-2
ZISK/STRATA za obdobie	1 446	-76

Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	2 790	4 757
Dlhodobé aktíva	275	10 565
SPOLU AKTÍVA	3 065	15 322
Krátkodobé záväzky	2 906	9 158
Dlhodobé záväzky	201	3 156
Vlastné imanie	-42	3 008
SPOLU PASÍVA	3 065	15 322
Výnosy	18 245	18 189
Náklady	21 348	18 561
ZISK/STRATA za obdobie	-3 103	-372
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-2 948	-345
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-155	-27
ZISK/STRATA za obdobie	-3 103	-372
ZASTROVA, a.s.	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	8 324	7 986
Dlhodobé aktíva	19 121	11 661
SPOLU AKTÍVA	27 445	19 647
Krátkodobé záväzky	13 270	8 853
Dlhodobé záväzky	5 941	3 503
Vlastné imanie	8 234	7 291
SPOLU PASÍVA	27 445	19 647
Výnosy	43 091	41 233
Náklady	42 115	38 086
ZISK/STRATA za obdobie	976	3 147
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	972	3 098
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	4	49
ZISK/STRATA za obdobie	976	3 147

Významná zmena vlastníckeho podielu skupiny v dcérskych spoločnostiach

Rok 2024:

V januári 2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. zmenila sídlo na Továrnská 295/210, 935 21 Tlmače a zároveň nadobudla účinnosť zmluvy o predaji časti podniku - prevádzky v Orlove na spoločnosti ZASTROVA a.s.

V januári 2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. kapitalizovala svoju pôžičku do základného imania spoločnosti Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní o 2,38% na celkových 95%, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;

Vo februári 2024 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila 100% obchodný podiel "ready made" spoločnosti Buffer Technologies GmbH v Nemecku za účelom použitia na prevádzku časti podniku SMV Spezialmaschinen und Werkzeugbau GmbH & Co. KG (SMW) vyrábajúcej nárazníky a ťahadlové ústrojenstvo.

V septembri materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ako jediný akcionár spoločnosti TATRAVAGÓNKA CZ s.r.o v Českej republike rozhodla o jej vystúpení z likvidácie

V septembri spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala obchodný podiel 2,04% dcérskej spoločnosti WEP TRADING a.s. materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., ktorá sa tým stala jej jediným akcionárom.

V septembri 2024 valné zhromaždenie dcérskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku rozhodlo o jej vstupe do likvidácie.

V októbri 2024 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ako jediný akcionár založila spoločnosť Intermodal Technologies a.s.

V novembri 2024 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. nadobudla 53 ks akcií v nominálnej hodnote á 33,20 EUR od p. Baku a tým zvýšila svoj podiel v dcérskej spoločnosti ZASTROVA a.s. na 99,59%

V decembri 2024 bol prevedený 100% obchodný podiel spoločnosti Grundinvest Queis GmbH (do 17.12.2024: Grundinvest Queis Verwaltung GmbH) v Nemecku zo spoločnosti G&S Rail Investments GmbH vo Švajčiarsku na materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Kúpa dcérskej spoločnosti Grundinvest GmbH

	TEUR
Pozemky, budovy, zariadenia	1 030
Ostatné aktíva	1 009
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1
Dlhodobé úvery a pôžičky	3 262
Daňové záväzky	5
Obchodné záväzky	19
Čistá hodnota aktív	-1 246
<i>Čistá hodnota aktív</i>	<i>-1 246</i>
<i>Presun do ostatných kapitálových fondov</i>	<i>-1 304</i>
Obstarávacía cena	58

V decembri 2024 bol prevedený 100% obchodný podiel spoločnosti ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH (do 18.12.2024: ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH) v Nemecku zo spoločnosti G&S Rail Investments GmbH vo Švajčiarsku na materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Kúpa dcérskej spoločnosti ELH GmbH

	TEUR
Pozemky, budovy, zariadenia	626
Ostatné dlhodobé aktíva	1 380
Zásoby	13 726
Obchodné pohľadávky	3 279
Ostatné aktíva	1 718
Peniaze a peňažné ekvivalenty	23
Rezervy	1 847
Dlhodobé úvery a pôžičky	2 698
Krátkodobé úvery a pôžičky	6 271
Daňové záväzky	216
Obchodné záväzky	11 202
Ostatné krátkodobé záväzky	598
Čistá hodnota aktív	-2 080
<i>Čistá hodnota aktív</i>	<i>-2 080</i>
<i>Presun do ostatných kapitálových fondov</i>	<i>-2 165</i>
Obstarávacía cena	85

V zmysle uvedeného nakoľko došlo k presunu vykazovania 100%-ného obchodného podielu v spoločnosti ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH a 100%-ného obchodného podielu Grundinvest Gueis GmbH z materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. na dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s., ktorú spoločnosť Optifin Invest s.r.o. konsoliduje plnou metódou ako svoju dcérsku spoločnosť, spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vykázala čistú hodnotu aktív spoločností ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH a Grundinvest Queis GmbH.. vo svojej konsolidovanej účtovnej závierke presunom do ostatných kapitálových fondov v hodnotách tak ako je uvedené v prehľade.

Posúdenie metódy začlenenenia finančných výkazov spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. do konsolidovaných finančných výkazov materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. bolo vykonané v súlade s analýzou akcionárskej dohody a so zásadami upravenými Medzinárodným štandardom pre účtovné vykazovanie IFRS 10 Konsolidované finančné výkazy. V zmysle IFRS 10 - Konsolidované účtovné výkazy, spoločnosť Optifin Invest s.r.o. posúdila pravidlá, za ktorých postupuje a z ktorých vyplynulo, že spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ovláda (kontroluje).

Skupina zvolila politiku, pri ktorej rozdiel medzi kúpnu cenou a čistou hodnotou aktív pri obstaraní sa neúčtuje ako goodwill, ale sa vykazuje vo vlastnom imaní.

Účtovné výkazy predchádzajúceho obdobia nie sú upravené.

V decembri spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala 100% obchodný podiel dcérskej spoločnosti G&S Rail Investments GmbH vo Švajčiarsku materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.:

Kúpa dcérskej spoločnosti G&S Rail Investment

	TEUR
Ostatné dlhodobé aktíva	5 001
Ostatné aktíva	3
Peniaze a peňažné ekvivalenty	451
Krátkodobé úvery a pôžičky	15
Daňové záväzky	43
Obchodné záväzky	58
Ostatné krátkodobé záväzky	5
Čistá hodnota aktív	5 334
<i>Čistá hodnota aktív</i>	<i>5 334</i>
<i>Zisk z výhodnej kúpy</i>	<i>309</i>
Obstarávacia cena	5 025

Rok 2023:

V januári 2023 dcérska spoločnosť TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. založila novú chorvátsku spoločnosť TŽV GREDELJ Wheels d.o.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;

V októbri 2023 bolo prijaté rozhodnutie materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. o zrušení dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA CZ, s.r.o., ktorá dňom 1.11.2023 vstúpila do likvidácie.

V decembri 2023 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila ďalšie akcie spoločnosti ZASTROVA a.s., čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní o 1,032% na celkových 99,472%, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;

V decembri 2023 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. kapitalizovala svoju pôžičku do základného imania spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní o 3,41% na celkových 92,62%, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;

4.5.2. Majetkové účasti v spoločných a pridružených podnikoch

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

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

Hospodársky výsledok, aktíva a záväzky pridružených podnikov alebo spoločných podnikov boli v tejto konsolidovanej účtovnej závierke zachytené metódou vlastného imania, okrem investícií klasifikovaných ako držané na predaj. V takom prípade sa postupovalo podľa IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti.

Podľa metódy vlastného imania sa pri prvotnom vykázaní investície do pridružených alebo spoločných podnikov vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene a následne sú upravené o podiely skupiny na zisku alebo strate a ostatnom úplnom výsledku pridruženého alebo spoločného podniku. Ak podiel skupiny na stratách pridruženého alebo spoločného podniku prevyšuje podiel skupiny v danom pridruženom alebo spoločnom podniku (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistej investície skupiny v tomto pridruženom alebo spoločnom podniku), skupina prestane svoj podiel na ďalších stratách vykazovať. Ďalšie straty sa vykazujú iba v prípadoch, keď skupine vznikli právne alebo mimozmluvné povinnosti, alebo keď skupina zaplatila v mene pridruženého alebo spoločného podniku.

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

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

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

Ak subjekt skupiny obchoduje s pridruženým alebo spoločným podnikom skupiny, zisky a straty vyplývajúce z transakcií s pridruženým alebo spoločným podnikom sú vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny do výšky podielu v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktorý nepatrí skupine.

Účasti na spoločných aktivitách

Spoločná činnosť je spoločným dojednaním, v rámci ktorého strany, ktoré majú spoločnú kontrolu nad týmto dojednaním, majú práva na aktíva a povinnosti zo záväzkov týkajúcich sa tohto dojednania.

Spolu – kontrola je zmluvne dohodnutá spoločná kontrola nad dojednaním, ktoré existuje, keď rozhodnutie o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyseľný súhlas strán, ktoré spolu kontrolujú podnik.

Ak sa subjekt skupiny zaviazuje vykonávať svoje aktivity na základe dohody o spoločnej činnosti, skupina ako spoločný prevádzkovateľ vykazuje v súvislosti so svojou účasťou na spoločnej činnosti:

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

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

V prípade transakcií so spoločnou činnosťou, v ktorej je subjekt skupiny spolu - prevádzkovateľom (ako napr. predaj aktív), skupina nevykazuje svoj podiel na ziskoch a stratách, kým nie sú tieto aktíva znovu predaná tretej strane.

Prehľad údajov o pridružených podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Vlastnícky podiel a podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2024	31.12.2023
JUPITER WAGONS LIMITED	Výroba a údržba koľajových vozidiel	India	18,69% (2)	19,24% (1)
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Slovenko	24,68%	24,68%

Vysvetlivky:

- (1) Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2022 vykazovala majetkový podiel v pridruženom podniku JUPITER WAGONS LIMITED (IND) v podiele 20,48%. V decembri 2023 prišlo k navýšeniu základného imania v tejto spoločnosti formou vydania novej emisie akcií v celkovom počte 24 846 181 ks v menovitej hodnote 10,- INR/1ks, ktoré boli upísané treťou stranou. Týmto navýšením základného imania treťou stranou došlo k poklesu podielu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na spoločnosti JUPITER WAGONS LIMITED (IND) z 20,48% na 19,24%. Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má zámer v roku 2024 o kúpu nových upísaných akcií s cieľom zachovať svoj podiel v spoločnosti na úrovni minimálne 20%
- (2) Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2023 vykazovala majetkový podiel v pridruženom podniku JUPITER WAGONS LIMITED (IND) v podiele 19,24%. V roku 2024 prišlo k navýšeniu základného imania v tejto spoločnosti formou vydania novej emisie akcií v celkovom počte 12 204 400 ks v menovitej hodnote 10,- INR/1ks, ktoré boli upísané treťou stranou. Týmto navýšením základného imania treťou stranou došlo k poklesu podielu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na spoločnosti JUPITER WAGONS LIMITED (IND) z 19,24% na 18,69%. Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má zámer v roku 2025 o kúpu nových upísaných akcií s cieľom zachovať svoj podiel v spoločnosti na úrovni minimálne 20%

Zhrnutie finančných informácií o každom významnom pridruženom podniku skupiny je uvedený nižšie. Toto zhrnutie zobrazuje sumy, ktoré sú uvedené v štatutárnej účtovnej závierke pridruženého podniku zostavené v súlade so štandardmi IFRS a upravené z hľadiska vykazovania a oceňovania podľa pravidiel skupiny pre účely účtovania metódou vlastného imania:

JUPITER WAGONS LIMITED	31.3.2025 (za obdobie 1.4.2024 - 31.3.2025)	31.3.2024 (za obdobie 1.4.2023 - 31.3.2024)
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	252 003	197 067
Dlhodobé aktíva	183 279	107 128
SPOLU AKTÍVA	435 282	304 195
Krátkodobé záväzky	121 110	123 014
Dlhodobé záväzky	4 746	4 696
Vlastné imanie	309 426	176 485
SPOLU PASÍVA	435 282	304 195
Výnosy	439 077	398 547
Náklady	397 131	362 272
ZISK/STRATA za obdobie	41 946	36 275
Podiel na zisku/strate pridruženého podniku k 31.12.2024	7 997	6 617
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie bez rezervného fondu * vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	298 713	166 715
Percentuálny podiel Skupiny	18,69%	19,24%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	55 830	32 076

Poznámka:**Rok 2024:**

Zisk z podielu v pridruženom podniku JUPITER WAGONS za rok 2024 pozostáva z:

- Podiel na zisku za bežné obdobie roka 2024 pridruženého podniku : 7.997 TEUR
- Prepočet podielu na pridruženom podniku z dôvodu zvýšenia vlastného imania formou emisného ážia pri upísaní nových akcií: 16.151 TEUR
- Poniženie o podiel na zisku nevyplatených dividend v roku 2024 : -1.256 TEUR
- SPOLU podiel na zisku v pridruženom podniku : 22.892 TEUR

Rok 2023:

V máji 2023 rozhodlo valného zhromaždenie tureckej spoločnosti TI Vagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) o uzatvorení spoločnosti a v júni 2023 bola spoločnosť vymazaná z obchodného registra.

Zisk z podielu v pridruženom podniku JUPITER WAGONS za rok 2023 pozostáva z:

- Podiel na zisku za bežné obdobie roka 2023 pridruženého podniku : 5.637 TEUR
- Prepočet podielu na pridruženom podniku z dôvodu zvýšenia vlastného imania formou emisného ážia pri upísaní nových akcií 9.776 TEUR
- Podiel na zisku za predchádzajúce obdobie roka 2022 (za obdobie od 1.10.2022 do 31.12.2022) pridruženého podniku : 980 TEUR
- Podiel na zisku vyplatení formou dividendy v roku 2023 : 352 TEUR
- SPOLU podiel na zisku v pridruženom podniku : 16.745 TEUR

4.6 Dlhodobý majetok držaný na predaj

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

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

4.7 Účtovanie výnosov

Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre spoločnosť ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritériá, ktoré sú popísané nižšie. Výšku výnosu nie je možné spoľahlivo určiť, ak nie sú splnené všetky podmienky súvisiace s predajom.

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.

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.

Úrokové výnosy.

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

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.

4.8 Zmluvy o zhotovení

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 vykázať 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 objednávateľom 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).

4.9 Lízing

4.9.1 Skupina ako prenajímateľ

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

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

Pokiaľ zmluva obsahuje lízingový aj nelízingový komponent, skupina priradzuje protihodnotu v zmluve jednotlivým komponentom v súlade s IFRS 15.

Pokiaľ je skupina sprostredkujúci prenajímateľ, účtuje o hlavnom lízingu a sub-lízingu ako o dvoch samostatných zmluvách. Sub-lízing sa klasifikuje ako finančný alebo operatívny lízing s odkazom na aktívum z práva k užívaniu, ktoré vzniklo na základe hlavného lízingu.

4.9.2 Skupina ako nájomca

Skupina posudzuje, či má zmluva charakter lízingu alebo lízing obsahuje, na začiatku zmluvy. Skupina vykazuje aktíva z práva k užívaniu a súvisiace záväzky z lízingu u všetkých uzatvorených zmluvách o lízingu, kde figuruje ako nájomca, s výnimkou krátkodobých lízingov (s dobou lízingu 12 mesiacov a menej) a lízingu aktív s nízkou hodnotou do 5 TEUR (napr. tabletov, osobných počítačov, drobného kancelárskeho nábytku a telefónov). U týchto lízingov skupina vykazuje lízingové platby ako prevádzkové náklady rovnomerne po dobu trvania lízingu, pokiaľ neexistuje iná systematická základňa, ktorá lepšie odráža časové rozvrhnutie spotreby úžitkov z prenajatého aktíva.

Závazok z lízingu je prvotne oceňovaný súčasnou hodnotou lízingových platieb, ktoré nie sú uhradené k dátumu začatia, a diskontované implicitnou úrokovou mierou lízingu. Pokiaľ túto mieru nie je možné ľahko určiť, skupina používa prírastkovú výpožičnú úrokovú mieru.

Lízingové platby zahrnuté do ocenenia záväzku z lízingu obsahujú:

- pevné lízingové platby (vrátane v podstate pevných platieb), znížené o pohľadávky z lízingových stimulov;
- variabilné lízingové platby, závislé na indexe alebo sadzbe, ktoré boli prvotne ocenené na základe indexu alebo sadzby ku dňu začatia;
- čiastku, u ktorej sa očakáva, že bude splatená nájomcom v rámci záruk zostatkovej hodnoty;
- realizačnú cenu opcie na nákup, pokiaľ je dostatočne pravdepodobné, že nájomca túto opciu využije;
- platby sankcií za ukončenie lízingu, pokiaľ doba trvania lízingu odráža skutočnosť, že nájomca využije opciu na ukončenie lízingu.

Závazok z lízingu sa v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii vykazuje na samostatnom riadku.

Ďalej je záväzok z lízingu oceňovaný zvýšením účtovnej hodnoty, tak aby odrážala úrok zo záväzku z lízingu (s použitím metódy efektívnej úrokovej miery), a znížením účtovnej hodnoty, tak aby odrážala prevedené lízingové platby.

Skupina preceňuje záväzok z lízingu (a prevádza odpovedajúce úpravy súvisiaceho aktíva z práv k užívaniu), pokiaľ:

- sa zmenila doba trvania lízingu alebo došlo k dôležitým udalostiam alebo zmene okolností, v dôsledku čoho došlo ku zmene v posudzovaní uplatnenej opcie na nákup, v tomto prípade je záväzok z lízingu precenený diskontovaním revidovaných lízingových platieb revidovanou diskontnou sadzbou;
- sa zmenili lízingové platby z dôvodu zmeny indexu alebo sadzby alebo zmeny očakávaných platieb v rámci záruk zostatkovej hodnoty, v tomto prípade je záväzok z lízingu precenený diskontovaním revidovaných lízingových platieb nezmenenou diskontnou sadzbou (s výnimkou prípadov, kedy je zmena lízingových platieb dôsledkom zmeny pohyblivých úrokových mier, v takom prípade sa použije revidovaná diskontná sadzba);
- je zmluva o lízingu modifikovaná a modifikácia lízingu nie je zaúčtovaná ako samostatný lízing, v tomto prípade je záväzok z lízingu precenený na základe doby trvania modifikovaného lízingu diskontovaním revidovaných lízingových platieb revidovanou diskontnou sadzbou k dátumu účinnosti modifikácie.

Skupina vo vykazovaných obdobiach nevykonala žiadne takéto úpravy

Aktíva z práva k užívaniu zahrňujú prvotné ocenenie súvisiaceho záväzku z lízingu, lízingové platby prevedené v deň začatia alebo pred týmto dňom po odpočítaní všetkých obdržaných lízingových stimulov a počiatočných priamych nákladov. Následne sú oceňované obstarávacími nákladmi po odpočítaní kumulovaných odpisov a strát zo znehodnotenia.

Pokiaľ skupine vznikne povinnosť uhradiť náklady na demontáž a odstránenie najatého aktíva, uvedenie miesta kde sa nachádza do pôvodného stavu alebo uvedenia podkladového aktíva do stavu vyžadovaného podmienkami lízingu, je zaúčtovaná rezerva a ocenená v súlade s IAS 37. V rozsahu, v ktorom sa náklady týkajúce aktíva z práva k užívaniu zahrnuli do príslušného aktíva z práva k užívaniu, s výnimkou prípadov, kedy sú tieto náklady vynaložené na výrobu zásob.

Aktíva z práva na užívanie sa odpisujú po dobu trvania leasingu alebo po dobu použiteľnosti podkladového aktíva podľa toho, ktorá je kratšia. Ak leasing prevádza vlastníctvo podkladového aktíva alebo pokiaľ obstarávacie náklady na aktívum z práva užívania odrážajú skutočnosť, že Skupina očakáva využitie opcie nákup, odpisuje sa aktívum po dobu použiteľnosti podkladového aktíva. Odpisovanie sa začína od dňa zahájenia lízingu.

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.

4.10 Cudzie meny

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

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

- kurzových rozdielov spojených s pôžičkami v cudzej mene na nedokončené investície určené na výrobné účely v budúcich obdobiach, ktoré sú zahrnuté do obstarávacej ceny týchto aktív; tieto kurzové rozdiely sa považujú za úpravy nákladových úrokov z týchto pôžičiek v cudzej mene;
- kurzových rozdielov z transakcií uzatvorených na zabezpečenie určitých menových rizík (pozri poznámku č. 4.28 nižšie, účtovné pravidlá týkajúce sa zabezpečovania); a
- kurzových rozdielov z peňažných položiek vo forme pohľadávky alebo záväzku voči zahraničným prevádzkam, ktorých úhrada sa neplánuje ani nie je pravdepodobné, že budú uhradené (a tvorí teda súčasť čistej investície do zahraničnej jednotky) a ktoré sa prvotne vykazujú vo výkaze komplexného výsledku a sú preklasifikované z vlastného imania do hospodárskeho výsledku pri splatení peňažnej položky.

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

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

Ďalej vo vzťahu k čiastočnému predaju dcérskeho podniku, ktorý zahŕňa zahraničnú prevádzku a ktorý nevedie k strate kontroly dcérskej spoločnosti, je pomerná časť kumulovaných kurzových rozdielov znovu priradená nekontrolujúcim podielom bez toho, že by

bola zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku. Pri všetkých ostatných čiastočných predajoch (tzn. čiastočné predaje pridružených podnikov alebo spoločných dojednaní, ktoré nevedú k strate podstatného vplyvu alebo spoločnej kontroly) je pomerná časť kumulovaných kurzových rozdielov reklasifikovaná do hospodárskeho výsledku.

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

4.11 Nákladové úroky

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

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

Všetky ostatné nákladové úroky sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

4.12 Štátne dotácie

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

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

Štátna dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty alebo za účelom poskytnutia okamžitej finančnej pomoci skupine bez budúcich súvisiacich nákladov sa uzná ako výnos obdobia, v ktorom sa stala pohľadávkou. Prospech plynúci zo štátnej pôžičky úročené sadzbou, ktorá je nižšia ako trhovú sadzbu, je účtovaný ako štátne dotácie a ocenený ako rozdiel medzi prijatým výťažkom a reálnou hodnotou pôžičky na základe platných trhových úrokových sadzieb.

Prospech plynúci zo štátnej pôžičky, ktorá je úročná nižšou sadzbou ako trhovú sadzbu, je vykázaný ako štátna dotácia a ocenený ako rozdiel medzi prijatým sumou a reálnou hodnotou pôžičky na základe platných trhových úrokových sadzieb.

4.13 Zamestnanecké požitky

4.13.1 Náklady na dôchodkové požitky a ukončenie pracovného pomeru

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

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

Náklady na stanovené požitky sa delia nasledujúcim spôsobom:

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

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

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

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

4.13.2 Krátkodobé a ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok je vykázaný u požitkov zamestnancov, ktoré sa týkajú platov a miezd, dovolenkových náhrad, nemocenského v období, keď je poskytovaná súvisiaca služba v nediskontovanej výške požitku, ktorý bude podľa očakávaní vyplatený výmenou za túto službu.

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

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

4.14 Dane

4.14.1 Splatná daň

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

4.14.2 Odložená daň

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

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri zdaniteľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s investíciami do dcérskych a pridružených podnikov a účasťami na spoločnom podnikaní okrem prípadov, keď je skupina schopná načasovať zrušenie dočasného rozdielu, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú v dohľadnej budúcnosti zrušené. Odložené daňové pohľadávky z

odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s takýmito investíciami a podiely, sa vykazujú iba v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť použiť odpočítateľné dočasné rozdiely, bude dosiahnutý, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú v dohľadnej budúcnosti zrušené.

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

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

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

4.14.3 Splatná a odložená daň za obdobie

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

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 21 % po úprave niektorých položiek na daňové účely. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch.

Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2025 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12.2024 prepočítaný sadzbou dane 24 % (31.12.2023: 21 %).

4.15 Pozemky, budovy 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.

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

Pozemky vlastnené spoločnosťou nie sú odpisované.

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

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.

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

4.16 Investície do nehnuteľností

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

Následné výdavky sú aktivované len vtedy, keď je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou budú plynúť do Spoločnosti a náklady môžu byť spoľahlivo ocenené. Všetky opravy a náklady na údržbu sa účtujú v čase ich vzniku. Ak sa investícia do nehnuteľnosti začne používať vlastníkom, je preradená do dlhodobého hmotného majetku.

Získané výnosy z prenájmu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v rámci ostatných prevádzkových výnosov. Zisky a straty z predaja investícií do nehnuteľností sú vypočítané ako výnosy znížené o účtovnú hodnotu.

4.17 Nehmotný majetok

4.17.1 Samostatne obstarané nehmotné aktíva

Samostatne obstaraný nehmotný majetok s konečnou dobou použiteľnosti sa vykazujú v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovanej amortizácie a strát zo zníženia hodnoty. Amortizácia sa účtuje rovnomerne počas predpokladanej doby použiteľnosti. Predpokladaná doba použiteľnosti a metóda odpisovania sa preverujú vždy na konci každého účtovného obdobia, pričom vplyv akýchkoľvek zmien v odhadoch sa účtuje prospektívne. Samostatne obstaraný nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti sa vykazuje v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovaných strát zo zníženia hodnoty. Ďalšie informácie sú v poznámke č. 5.

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

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

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

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

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

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

4.17.3 Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách

Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách a deklarovaný oddelene od goodwillu sa prvotne vykazuje v reálnej hodnote k dátumu akvizície (ktorá je považovaná za ich obstarávaciu cenu).

Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách, za ktorý materská spoločnosť považuje podľa IAS 38 ods. 119 autorské práva, patenty a iné práva priemyselného vlastníctva sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o straty zo zníženia hodnoty.

4.17.4 Ukončenie vykazovania nehmotných aktív

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

4.18 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku, okrem goodwillu

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

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

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

Ak je spätné ziskateľná čiastka aktíva (alebo peňazotvornej jednotky) nižšia ako jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota aktíva (alebo peňazotvornej jednotky) na jeho spätné ziskateľnú čiastku. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do hospodárskeho výsledku, ibaže je dané aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa strata zo zníženia hodnoty posudzuje ako zníženie precenenia tohto aktíva a pokiaľ je strata zo zníženia hodnoty väčšia ako súvisiaci prebytok z precenenia, prebytočná strata zo zníženia hodnoty sa vykáže do hospodárskeho výsledku.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (alebo peňazotvornej jednotky) sa zvýši na upravený odhad jeho spätné ziskateľnej sumy, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňazotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do hospodárskeho výsledku, tak že eliminuje stratu zo zníženia hodnoty, ktorá bola vykázaná za dané aktívum v predchádzajúcich obdobiach, akékoľvek zvýšenie hodnoty nad túto čiastku je vykázané ako zvýšenie hodnoty fondu z precenenia.

4.19 Zásoby

Materiál a ostatné zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávací 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.

4.20 Rezervy

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

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

Ak sa očakáva, že niektoré alebo všetky výdavky potrebné na vysporiadanie rezervy budú nahradené inou stranou, vykáže sa pohľadávka na strane aktív, ak je prakticky isté, že skupina náhradu dostane a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

4.20.1 Záručné opravy

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

4.20.2 Nevýhodné zmluvy

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

4.20.3 Rezervy na uvedenie do pôvodného stavu

Rezervy na náklady na uvedenie prenajatého dlhodobého majetku do pôvodného stavu, ako to vyžadujú podmienky lízingu, sa vykazujú pri vzniku povinnosti buď k dátumu zahájenia, alebo ako dôsledok používania podkladového aktíva počas určitého obdobia lízingu, a to na základe vedením prevedeného najlepšieho odhadu nákladov, ktoré by boli nutné pre uvedenie majetku do pôvodného stavu. Odhady sa pravidelne revidujú a upravujú primerane novým okolnostiam.

4.21 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.

Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k nadobudnutiu, vydaniu alebo predaju finančného nástroja. Prírastkový náklad je taký, ktorý by nevznikol, ak by k transakcii nedošlo. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie, ako sú tie, ktoré sa zaplatili agentom, poradcom či maklérom a obchodníkom. Transakčné náklady nezahŕňajú náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady.

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 čistú 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 finančné aktívum. Všetky ostatné nákupy sú vykázané, keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvného zaobstarania nástroja.

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

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

4.21.1 Finančné nástroje – prvotné vykázanie

Všetky finančné nástroje sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Pri prvotnom vykázaní reálnu hodnotu najlepšie určuje transakčná cena. Zisk alebo strata z prvotného vykázaní 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.

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 finančné aktívum. Všetky ostatné nákupy sú vykázané, keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvného zaobstarania nástroja.

4.21.2 Klasifikácia finančných aktív

Úvery a pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo variabilnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, bankových zostatkov a hotovosti sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty.

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

Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky voči dlžníkom v konkurznom a v reštrukturalizačnom konaní a po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam po lehote splatnosti, u ktorých je riziko, že ich dlžník úplne, alebo čiastočne nezplatí.

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty na konci každého účtovného obdobia. Hodnota finančného majetku sa znižuje, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní finančného majetku, nastalo zníženie predpokladaných budúcich peňažných tokov z investície.

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.

Pohľadávky z obchodného styku sa individuálne posudzujú nasledovne:

- pri posúdení sa abstrahuje od pohľadávok voči spoločnostiam v rámci, pri ktorých je riziko zníženia predpokladaných budúcich peňažných tokov minimalizované
- abstrahuje sa od pohľadávok, ktoré sú kryté externým financovaním, pri ktorých je riziko zníženia predpokladaných budúcich peňažných tokov taktiež minimalizované
- zvýšnú hodnotu pohľadávok z obchodného styku sa aplikuje percento pravdepodobnosti úpadku pre nefinančný sektor, ktoré každoročne vyhlasuje Národná banka Slovenska

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 vymožitelnosti nasledovne :

- pohľadávky po lehote splatnosti do 90 dní - netvorí sa opravná položka 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%.

Okrem toho spoločnosť kalkuluje zníženie hodnoty pohľadávok aplikáciou percenta pravdepodobnosti úpadku pre nefinančný sektor vyhlasovaného každoročne Národnou bankou Slovenska na obchodné pohľadávky, ktoré nespádajú do kategórie vnútrogrupinových pohľadávok, resp. pohľadávok krytých bankovým financovaním.

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.

4.21.3 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) nepreviedie 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 predať aktívum ako celok nespriaznenej tretej osobe, bez toho, aby museli byť nariadené ďalšie obmedzenia na predaj.

4.21.4 Finančné záväzky a záruky

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

Klasifikácia ako dlh alebo kapitál

Dlhové a kapitálové nástroje sa klasifikujú buď ako finančné záväzky alebo ako vlastné imanie v súlade s podstatou zmluvných dojednaní a definíciami finančného záväzku a nástroja vlastného imania.

Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je každá zmluva, ktorá preukáže zostatkový podiel na aktívach účtovnej jednotky po odpočítaní všetkých jej záväzkov. Kapitálové nástroje vydané skupinou sa vykazujú v prijatých výnosoch po odpočítaní priamych vynaložených nákladov.

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.

4.22 Dôležité účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Pri uplatňovaní účtovných pravidiel skupiny uvedených v poznámke č. 4.1 – 4.22 sa od vedenia spoločnosti vyžaduje, aby vykonalo úsudky a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejماً z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

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

Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS tak, ako boli prijaté pre použitie v rámci EÚ si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú stanovenia doby vplyvu finančnej krízy a ekonomickej recesie, životnosti dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, realizovateľnosti nákladov na vývoj, vyčíslenia zníženia hodnoty aktív (dlhodobý majetok, pohľadávky a zásoby), precenenia majetku, výpočtu rezervy na reklamácie, odhadu diskontnej sadzby a doby lízingu pri implementácii IFRS 16.

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 38.2 predovšetkým budovaním dlhodobých vzťahov s dodávateľmi a zabezpečovaním projektových cien. V prípade, ak by došlo k rastu cien vstupov v období do ukončenia rozpracovaných zákaznických 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 je uvedené v poznámke č. 36.4.

Pôžičky a preddavky poskytnuté spriazneným stranám

Spoločnosť netvorí opravné položky k pohľadávkam od spriaznených strán. Ako je popísané v poznámke č. 34 z tohto titulu vzniká Spoločnosti koncentrácia kreditného rizika vo výške 44.443 TEUR. Pokiaľ by zámery, s ktorými boli tieto úvery poskytované neboli úspešne zrealizované 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 TEUR alebo znížili o 857 TEUR.

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 poznámkach č. 18 a 21.

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 poznámkach č. 5-13.

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 vykázané hodnoty o významnú čiastku. Pozri tiež poznámku č. 8.

4.22.1 Zdroje neistoty pri odhadoch

Významné zdroje neistoty a riziká

- Riziko úplného vykazovania výnosov

Výnosy môžu byť skreslené z dôvodu neprimeraného vykazovania. Pravidlá vykazovania výnosov prijaté vedením spoločnosti nemusia byť vhodné alebo sa nemusia správne uplatňovať postupy zabraňujúce chybám pri vykazovaní výnosov. Platné predajné transakcie, ktoré nastanú po skončení bežného obdobia, sa zaznamenávajú v bežnom finančnom období.

Ostatné zdroje neistoty a riziká

- Zníženie hodnoty vykázaných zásob
- Tvorba rezerv na riziká

4.22.2. Súdne spory

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. a jej dcérske spoločnosti sú účastníkmi rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo možnosť vzniku strát, dôsledkom ktorých môžu byť tiež finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spoliehala na poradenstvo svojich právnych zástupcov, na najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch vid' poznámke č. 36.1.

4.22.3 Neauditované podniky

Niektoré dcérske spoločnosti a pridružené podniky zahrnuté do finančných výkazov tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli auditované. Podiel týchto podnikov na celkovej konsolidovanej hodnote majetku predstavuje 2,94 %.

5. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	Vývoj	Softvér	Ocenené práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena							
Stav k 31.12.2022	17	10 201	9 226	4 166	142	703	24 455
Prepočet cudzích mien	0	45	13	6	1	0	65
Akviziícia (+) / Predaj (-) finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	214	0	0	1 725	1 939
Úbytky	4	0	103	0	0	0	107
Presuny	0	250	1 459	27	0	-1 736	0
Stav k 31.12.2023	13	10 496	10 809	4 199	143	692	26 352
Prepočet cudzích mien	0	9	3	1	0	0	13
Akviziícia (+) / Predaj (-) finančnej investície	6	2 525	262	0	0	0	2 793
Prírastky	0	2	64	0	0	660	726
Úbytky	0	621	43	70	9	217	960
Presuny	0	363	185	0	0	-548	0
Stav k 31.12.2024	19	12 774	11 280	4 130	134	587	28 924

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	Vývoj	Softvér	Ocenené práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Oprávky							
Stav k 31.12.2022	0	7 617	6 386	537	116	0	14 656
Prepočet cudzích mien	0	45	7	5	1	0	58
Akvízia (+) / Predaj (-) finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Odpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	388	833	352	5	0	1 578
Eliminované pri vyradení	0	0	103	0	0	0	103
Stav k 31.12.2023	0	8 050	7 123	894	122	0	16 189
Prepočet cudzích mien	0	9	2	1	0	0	12
Akvízia (+) / Predaj (-) finančnej investície	0	1 461	231	0	0	0	1 692
Odpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	409	910	344	2	0	1 665
Eliminované pri vyradení	0	621	43	70	9	0	743
Stav k 31.12.2024	0	9 308	8 223	1 169	115	0	18 815
Opravné položky							
Stav k 31.12.2022	0	0	0	0	0	359	359
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2023	0	0	0	0	0	359	359
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	53	0	0	-210	-157
Stav k 31.12.2024	0	0	53	0	0	149	202
Účtovná hodnota po precenení							
Stav k 31.12.2023	13	2 446	3 686	3 305	21	333	9 804
Stav k 31.12.2024	19	3 466	3 004	2 961	19	438	9 907

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

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

	Predpokladaná doba životnosti
Vývoj	5 - 20 rokov
Software	4 - 17 rokov
Oceniteľné práva	5 - 10 rokov
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 - 6 rokov

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

6. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Finančný lízing a Právo z užívania dlhodobého majetku	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OBSTRARÁVACIA CENA							
Stav k 31.12.2022	63 200	212 958	177 669	9 456	4 733	9 486	477 502
Prepočet cudzích mien	19	853	265	196	68	13	1 414
Akvizícia (+) / Predaj (-) finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	1 571	10 383	2 436	171	25 729	40 290
Úbytky	104	152	7 577	316	663	0	8 812
Presuny	0	6 567	8 149	1 585	219	-16 520	0
Stav k 31.12.2023	63 115	221 797	188 889	13 357	4 528	18 708	510 394
Prepočet cudzích mien	5	200	81	41	16	11	354
Akvizícia (+) / Predaj (-) finančnej investície	494	4 328	2 919	440	383	0	8 564
Prírastky	0	4 363	8 946	1 096	252	27 030	41 687
Úbytky	178	11 630	5 421	2 306	320	659	20 514
Presuny	107	5 915	9 013	4 869	-671	-21 882	-2 649
Stav k 31.12.2024	63 543	224 973	204 427	17 497	4 188	23 208	537 836

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Finančný lízing a Právo z užívania dlhodobého majetku	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OPRÁVKY							
Stav k 31.12.2022	0	82 115	106 712	6 261	3 522	0	198 610
Prepočet cudzích mien	0	275	231	37	49	0	592
Akvízia (+) / Predaj (-) finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	4 499	10 429	1 806	432	0	17 166
Presuny	0	0	72	-72	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	142	5 570	316	659	0	6 687
Stav k 31.12.2023	0	86 747	111 874	7 716	3 344	0	209 681
Prepočet cudzích mien	0	65	58	10	12	0	145
Akvízia (+) / Predaj (-) finančnej investície	0	3 780	2 488	258	382	0	6 908
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	4 602	12 890	895	421	0	18 808
Presuny	0	0	-1 324	-386	-699	0	-2 409
Eliminované pri vyradení	0	4 230	4 912	463	198	0	9 803
Stav k 31.12.2024	0	90 964	121 074	8 030	3 262	0	223 330
OPRAVNÉ POLOŽKY (STRATA ZO ZNÍŽENIA HODNOTY)							
Stav k 31.12.2022	0	10 538	312	0	9	282	11 141
Prepočet cudzích mien	0	2	0	0	0	0	2
Akvízia (+) / Predaj (-) finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-267	-24	0	0	-1	-292
Stav k 31.12.2023	0	10 273	288	0	9	281	10 851
Prepočet cudzích mien	0	0	0	0	0	0	0
Akvízia (+) / Predaj (-) finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	1 359	955	-17	0	0	0	2 297
Stav k 31.12.2024	1 359	11 228	271	0	9	281	13 148
ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PRECENENÍ							
Stav k 31.12.2023	63 115	124 777	76 727	5 641	1 175	18 427	289 862
Stav k 31.12.2024	62 184	122 781	83 082	9 467	917	22 927	301 358

Materská spoločnosť vykázala v rámci presunov úbytok celkom v obstarávacej hodnote 2.649 TEUR a v rámci presunov úbytok oprávok v celkovej hodnote 2.409 TEUR, čo predstavuje presun dlhodobého hmotného majetku v netto hodnote 240 TEUR. Uvedený presun súvisí s vykázaním hnuiteľného majetku ako majetku určeného na predaj v zmysle IFRS 5 v netto hodnote 185 TEUR a vykázanie hnuiteľného majetku ako zásoba v zmysle IAS 2 v netto hodnote 55 TEUR.

Preddavky na obstaranie hmotného majetku sú k 31.12.2024 vo výške 7.057 TEUR (k 31.12.2023: v sume 2.278 TEUR). Preddavky sú zúčtované s faktúrou pri jej prijatí a vykázané ako prírastok nedokončených hmotných investícií.

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

	Predpokladaná doba životnosti
Budovy a stavby	5 - 100 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	2 - 88 rokov
Dopravné prostriedky	3 - 53 rokov
Inventár	2 - 12 rokov
Drobný dlhodobý hmotný majetok	2 - 38 rokov

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

Právo z užívania dlhodobého majetku. (pôvodne nájom)

Spoločnosť obstaráva majetok tiež formou uzatvárania zmlúv o prenájme. Tento majetok spoločnosť účtovne vykazuje v súlade s IFRS 16, t. j. v súvahe nájomcu.

Právo z užívania dlhodobého majetku v TEUR	2024	2023
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA		
Pozemky	0	1 186
Budovy	861	953
Strojné zariadenia	497	14
Dopravné zariadenia	192	43
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0
Hodnota majetku spolu	1 550	2 196

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

Prenajatý majetok

Spoločnosť obstaráva majetok tiež formou uzatvárania zmlúv o finančnom prenájme. Tento majetok spoločnosť účtovne vykazuje v súlade s IFRS 16, t.j. v súvahe nájomcu.

Majetok obstaraný finančným prenájomom v TEUR	2024	2023
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA		
Osobné automobily	120	103
Nákladné automobily	304	171
Strojné zariadenia	2 902	3 141
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	4 591	30
Hodnota majetku spolu	7 917	3 445

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

Založený majetok

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na dlhodobý hmotný (nehnuteľný aj hnuteľný) majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zaťažená záložnými právami k 31.12.2024 vo výške 131.711 TEUR; k 31.12.2023 bola vo výške 129.304 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2024 je 405.452 TEUR; k 31.12.2023 bola 398.410 TEUR.

Účtovná hodnota majetku obstaraného pomocou štátnej dotácie

Majetok obstaraný pomocou štátnej dotácie v TEUR	2024	2023
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA		
Strojné zariadenia	3 253	2 487
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7 724	3 307
Hodnota majetku spolu	10 977	5 794

7. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacia cena po precenení			
Stav k 31.12.2022	1 375	2 730	4 105
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Akvízia (+) / Predaj (-) finančnej investície	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Presuny IFRS 5	-1 248	-1 291	-2 539
Stav k 31.12.2023	127	1 439	1 566
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Akvízia (+) / Predaj (-) finančnej investície	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Presuny	0	16	16
Stav k 31.12.2024	127	1 455	1 582
Zvýšenie / Zníženie hodnoty			
Stav k 31.12.2022	0	-448	-448
Tvorba / rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	104	104
Stav k 31.12.2023	0	-344	-344
Presuny IFRS 5	0	0	0
Stav k 31.12.2024	0	-344	-344
Účtovná hodnota			
Stav k 31.12.2023	127	1 095	1 222
Stav k 31.12.2024	127	1 111	1 238

8. INVESTÍCIE DO CENNÝCH PAPIEROV

Investície do pridružených podnikov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávacia cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2024	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2023
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	18,69%	11 351	55 830	32 076
TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)	x	x	x	x
Železničné opravné a strojárne Zvolen, a.s.	24,68%	5 000	5 000	5 000
Spolu		16 351	60 830	37 076

Bližšie informácie k zníženiu %-ného podielu v roku 2023 a 2024 sa nachádzajú na časti 4.5.2.

9. MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

V položke majetok k dispozícii na predaj k 31.12.2024 v celkovej sume 2.637 TEUR (k 31.12.2023: 2.472 TEUR), sa uvádzajú :

- pozemky ktoré vlastní dcérska spoločnosť TATRA CAPITAL GROUP s.r.o. , ocenenie je na základe kúpno-predajnej zmluvy, ktorá sa zrealizovala vo výške 54 TEUR;
- pozemky v hodnote 1.247 TEUR, ktoré vlastní dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA GERMANY;
- budova v hodnote 1.171 TEUR, ktorú vlastní dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA GERMANY;
- hnuťelný majetok v hodnote 165 TEUR, ktorý vlastní dcérska spoločnosť ZNTK PATEREK

10. ZÁSoby

Zásoby v TEUR	2024	2023
Materiál	101 064	88 659
Nedokončená výroba	13 261	1 141
Výrobky	476	6
Tovar	192	0
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-6 104	-5 545
Celkom zásoby bez poskytnutých preddavkov na zásoby	108 889	84 261
Poskytnuté preddavky na zásoby	6 471	8 341
Opravná položka na poskytnuté preddavky na zásoby	-1 768	-1 768
Celkom poskytnuté preddavky na zásoby	4 703	6 573
Celkom zásoby netto	113 592	90 834

Založené zásoby

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na zásoby. Celková účtovná hodnota zásob zaťažených záložnými právami je k 31.12.2024 vo výške 77.419 TEUR; k 31.12.2023 bola vo výške 80.076 TEUR.

Poistenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy zásob k 31.12.2024 je 125.326 TEUR; k 31.12.2023 bola 70.107 TEUR.

11. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

11.1. Obchodné, ostatné krátkodobé pohľadávky

Obchodné, ostatné krátkodobé pohľadávky v TEUR	2024	2023
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	14 366	8 704
Zahraniční odberatelia	87 782	121 200
Pohľadávky z obchodného styku celkom	102 148	129 904
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-22 249	-21 987
Pohľadávky z obchodného styku netto	79 899	107 917
Ostatné pohľadávky	4 885	2 749
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-2 931	-1 366
Ostatné pohľadávky netto	1 954	1 383
Obchodné a ostatné pohľadávky bez hodnoty zmluvného aktíva zo zákazkovej výroby netto spolu	81 853	109 300
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby	148 779	96 759
Mínus : opravné položky k zmluvnému aktívu zo zákazkovej výroby	-440	0
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby netto	148 339	96 759
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu	230 192	206 059

11.2. Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok v TEUR	2024	2023
Pohľadávky v lehote splatnosti	58 259	71 296
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	48 774	61 357
po lehote splatnosti do 90 dní	12 893	25 565
po lehote splatnosti do 180 dní	3 974	7 088
po lehote splatnosti do 365 dní	6 355	5 097
po lehote nad 365 dní	25 552	23 607
Spolu	107 033	132 653

11.3. Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam v TEUR	2024	2023
Opravné položky ku pohľadávkam v lehote splatnosti	36	36
Opravné položky ku pohľadávkam po lehote splatnosti celkom, z toho	25 144	23 317
po lehote splatnosti do 90 dní	287	200
po lehote splatnosti do 180 dní	90	388
po lehote splatnosti do 365 dní	100	1 221
po lehote nad 365 dní	24 667	21 508
Spolu	25 180	23 353

11.4. Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam	2024	2023
Stav na začiatku obdobia	23 353	24 169
Tvorba opravných položiek	606	785
Zaučtovaná strata zo zníženia hodnoty pohľadávok	0	0
Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku	-70	-1 462
- pohľadávky odpísané v priebehu roka	-66	-1 004
- pohľadávky inkasované v priebehu roka	-4	-458
Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenie majetku z účtovníctva	-52	-197
- zánik dlžníka	-52	-197
- súdne rozhodnutie	0	0
Zrušenie straty zo zníženia hodnoty	1 333	0
Kurzové zisky a straty	10	58
Vývoj diskontu	0	0
Stav na konci obdobia	25 180	23 353

11.5. 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.

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

Čistá hodnota zákazky v TEUR	2024	2023
Tržby zo zákazkovej výroby	670 645	732 755
Aktivácia	0	368
Zmena stavu zákazkovej výroby	56 066	25 905
Iné	2 343	14 687
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období spolu	729 054	773 715
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	661 041	737 066
Zisk vykázaný k 31.12. roka	68 013	36 649
Priebežná fakturácia	583 410	676 956
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	148 339	96 759
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	-2 695	0
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. roka	7 224	17 868
Suma zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. roka	9 724	6 660

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zaťažených záložnými právami je k 31.12.2024 vo výške 98.782 TEUR; k 31.12.2023 bola vo výške 132.548 TEUR.

12. PÔŽIČKY S DOBOU SPLATNOSTI DO JEDNÉHO ROKA

Pôžičky s dobou splatnosti do jedného roka v TEUR

Spoločnosť	2024	2023
ATUX INVEST	0	0
TAMIAN	209	209
ELH Waggonbau Niesky GmbH	6 511	6 511
(tvorba opravných položiek k pôžičke ELH Waggonbau Niesky)	-6 511	-6 511
Heliport	51	37
Personal Leasing	512	568
SMW GmbH	3 083	3 038
(tvorba opravných položiek k iným úrokom z pôžičky)	-83	0
Tatravagonka d.o.o.	164	166
(tvorba opravných položiek k iným úrokom z pôžičky)	-158	0
SAG Properties	11	1 502
Iné (úroky z pôžičky)	9	33
(tvorba opravných položiek k iným úrokom z pôžičky)	-9	-33
Ivan Petříček	2 054	0
FERROSTIL-MONT	2 000	0
COG	20	0
Celkom	7 863	5 520

13. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKUIVALENTY

	31. december 2024	31. december 2023
Pokladnica	22	15
Bankové účty a vklady	34 470	24 147
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej situácii	34 492	24 162
Kontokorentné účty	-16 036	-25 164
Peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze peňažných tokov	18 456	-1 002

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 skupina nemá obmedzené právo disponovať s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

14. 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 a 205 001 ks v menovitej hodnote 200 EUR.

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.

Na účte zníženia základného imania je zaúčtovaný poplatok Centrálnemu depozitáru cenných papierov za registráciu nových cenných papierov vo výške 35 TEUR.

Výška rezervného fondu materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k 31. decembru. 2024 predstavuje sumu 17.279 TEUR (v roku 2023 bola výška rezervného fondu 17.279 TEUR), môže sa použiť len na krytie strát v zmysle legislatívy a nemôže byť distribuovaný. Tvorený je vo výške 10% zo zisku spoločnosti až do dosiahnutia hodnoty fondu vo výške 20% základného imania.

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

15. ÚVERY A PÔŽIČKY

15.1 Bankové úvery (v TEUR)

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dižník	Zostatok úveru k 31.12.2024 ^a	Zostatok úveru k 31.12.2023 ^b	Konečná splatnosť úver ^c	Forma zabezpečenia úveru
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	10 000	2024	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	7 147	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	3 930	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 000	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 000	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	17 000	0	2028	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam, poznámka č. 5
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	15 786	0	2028	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	14 000	0	2025	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	28 000	18 000	2025	záložné právo k zásobám (materiál, nedokončená výroba, hotové výrobky a polotovary) spoločne zdieľané s Tatra bankou a.s. a vinkulácia poisťného plnenia, poznámka č. 11
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	10 000	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	3 847	2 089	2025	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 8
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 394	7 286	2025	ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s.
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	0	415	2024	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči ZNTK Paterek S.A. a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 7
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	516	774	2026	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 6
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZASTROVA a.s.	4 428	2 858	2025	záložné právo ku všetkým pohľadávkam a zásobám a vyhlásenia ručiteľa TATRAVAGÓNKA a.s. (ukončenie ručenia - dňa 24.6.2024 na základe Dohody o ukončení ručiteľského záväzku č. 1117/CC/20-R1-Zruš), poznámka č. 1
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZASTROVA a.s.	0	1 500	2026	
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		84 971	73 999		
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	7 500	7 500	2025	ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s.
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	8 000	0	2028	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam, poznámka č. 5
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	7 429	0	2028	
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	6 000	0	2025	
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	2 943	7 925	2025	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Trebišove, vinkulácia poisťného plnenia, blankozmenka len pre kontokorent, poznámka č. 3
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 891	8 035	2025	
UniCredit Bank, a.s.		37 763	23 460		

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2024 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2024	Zostatok úveru k 31.12.2023	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	500	2024	záložné právo k lietadlu a vinkulácia poistného plnenia, poznámka č. 2
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	30 250	20 000	2025	záložné právo k zásobám (materiál, nedokončená výroba, hotové výrobky a polotovary) spoločne zdieľané so Slovenskou sporiteľňou a.s. a vinkulácia poistného plnenia, poznámka č. 12
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	3 750	0	2025	bez zabezpečenia, poznámka č. 14
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	17 000	0	2028	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam, poznámka č. 5
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	15 786	0	2028	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	14 000	0	2025	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	5 500	2024	bez zabezpečenia, poznámka č. 13
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	10 000	2024	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	7 147	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	3 930	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	5 000	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	5 000	2024	
Spolu Tatra Banka a.s.		80 786	57 077		
ING Bank N.V.	TATRAVAGÓNKA a.s.	8 000	0	2028	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam, poznámka č. 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGÓNKA a.s.	7 429	0	2028	
ING Bank N.V.	TATRAVAGÓNKA a.s.	6 000	0	2025	
ING Bank N.V.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	5 000	2024	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	3 573	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	1 965	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	2 500	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	2 500	2024	
Spolu ING Bank N.V.		21 429	15 538		
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	7 454	8 945	2029	záložné právo na nehnuteľný a hnutelný majetok v Tlmačoch, na zásoby a pohľadávky, poznámka č. 10
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	1 572	3 394	2025	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	0	708	2024	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	140	0	2029	zabezpečené zmkuvami o zabezpečovacom porevode vlastníckeho práva
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	140	0	2029	
ČSOB, a.s.	ZASTROVA a.s.	394	0	2025	záložné právo k nehnuteľnému a hnutelnému majetku ako i záložné právo k pohľadávkam, poznámka č. 4
ČSOB, a.s.	ZASTROVA a.s.	4 229	0	2031	záložné právo k hnutelnému a nehnuteľnému majetku, poznámka č. 9
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, a.s.	358	877	2025	záložné právo na hnutelný a nehnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenka
Spolu ČSOB, a.s.		14 287	13 924		

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2024	Zostatok úveru k 31.12.2023	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Commerzbank AG	ELH GmbH	1 100	0	2025	zabezpečenie prostredníctvom bezpečnostného tovarového skladu a pohľadávkami
Commerzbank AG	ELH GmbH	225	0	2025	Corona úver 80% zabezpečených štátom, zvyšok zásobami a pohľadávkami
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 000	2024	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	3 573	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	1 965	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	2 500	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	2 500	2024	
Spolu Commerzbank AG		1 325	15 538		
Banka HBOR	TZV Gredelj doo	16 150	0	2025	zabezpečenie dlhopismi, zmenkami a poistnou zmluvou
Banka HBOR	TZV Gredelj doo	3 000	3 000	2029	zabezpečenie dlhopismi, zmenkami a poistnou zmluvou
Spolu Banka HBOR		19 150	3 000		
Banka ZABA	TZV Gredelj doo	19 976	30	2025	zabezpečenie dlhopismi, zmenkami a poistnou zmluvou
Spolu Banka ZABA		19 976	30		
Raiffeisen Bank	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	0	27	2024	záložné právo na nehnuteľný majetok
Raiffeisen Bank	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	10 023	8 506	2030	
Spolu Raiffeisen Bank		10 023	8 533		
SPOLU ÚVERY		289 710	211 099		

Vysvetlenie:

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2024 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 289.556 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 154 TEUR vyplývajúci z úverových zmlúv.

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2023 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 210.987 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 112 TEUR vyplývajúci z úverových zmlúv.

Poznámka č. 1

Dňa 12.11.2020 bola medzi dcérskou spoločnosťou ZASTROVA a.s. a Slovenskou sporiteľňou, a.s. podpísaná Úverová zmluva č. 1117/CC/20-ZZ1 na poskytnutie prevádzkového úveru v celkovej výške 3.000 TEUR.

Úver bol splatný v 24 štvrtročných splátkach vo výške 125 TEUR počnúc 1. štvrtrokom roku 2021. Jeho konečná splatnosť bola do 31.12.2026, ale tento úver sa predčasne vyplatil 25.06.2024.

Dňa 24.06.2024 bol medzi dcérskou spoločnosťou ZASTROVA, a.s. a Slovenskou sporiteľňou, a. s. podpísaný Dodatok č. 1117/CC/20-D3 k Zmluve o úvere č. 1117/CC/20 na poskytnutie kontokorentného úveru v celkovej výške 4.500 TEUR.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo ku všetkým pohľadávkam a k zásobám Dlžníka uzatvorením záložnej zmluvy č. 1117/CC/20-ZZ1 a zmluvy č. 1117/CC/20-ZZ2 a registráciou záložného práva v Notárskom centrálnom registri záložných práv (NCRzp:31925/2020, NCRzp: 33506/2021).

Poznámka č. 2

Splátkový úver v Tatra banke a.s. vo výške 3.000 TEUR bol načerpaný materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. dňa 31.01.2019 za účelom nákupu lietadla. Úver je splatný v 24 štvrtročných splátkach po 125 TEUR počnúc 29.03.2019. Jeho konečná splatnosť je 31.12.2024.

Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k danému lietadlu vrátane vinkulácie poistného plnenia.

Poznámka č. 3

Splátkový úver v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. vo výške 15.000 TEUR bol materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. načerpaný v 3 tranžiach: dňa 29.9.2020 v sume 7.131 TEUR, dňa 1.10.2020 v sume 6.498 TEUR a dňa 14.10.2020 v sume 1.371 TEUR.

Úver je splatný v 20 pravidelných štvrtročných splátkach (19 splátok po 536 TEUR a 20. splátka k 30.9.2025 vo výške 4.820 TEUR.

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

Kontokorentný úver v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vo výške 8.000 TEUR bol načerpaný dňa 15.12.2023 na prevádzkové účely. Jeho pôvodná splatnosť bola do 31.12.2024, po prolongácii je do 31.12.2025.

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

Poznámka č. 4

Dňa 15.01.2024 bola medzi dcérskou spoločnosťou ZASTROVA, a.s. a ČSOB, a.s. podpísaná Zmluva o úvere č. 1039/23/45347 na poskytnutie kontokorentného úveru v celkovej výške úverového rámca 800 TEUR.

Prostriedok zabezpečenia:

Riadne splatenie pohľadávok a ich príslušenstva, poplatkov a iných peňažných čiastok vyplývajúcich zo Zmluvy (vrátane prípadných dodatkov k Zmluve) a s ňou súvisiacich bude zabezpečené najmä:

- a) záložným právom na základe zmluvy o zriadení záložného práva k nehnuteľnostiam č. 1040/23/45347,
- b) záložným právom na základe zmluvy o zriadení záložného práva k hnutelným veciam č. 1042/23/45347,
- c) záložným právom na základe zmluvy o zriadení záložného práva k pohládkám č. 1041/23/45347.

Poznámka č. 5

Dňa 22.12.2015 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. podpísala novú syndikátnu úverovú zmluvu v celkovej výške 55.000 TEUR, pričom financujúcimi stranami ostali členovia pôvodného syndikátu, t.j. Tatra banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. a Commerzbank AG.

Z celkového objemu tvorí 30.000 TEUR prevádzkový splátkový úver SÚ I., 10.000 TEUR investičný splátkový úver SÚ II. a 15.000 TEUR revolvingový úver RÚ III.

Prevádzkový splátkový úver SÚ I. bol načerpaný 31.12.2015 ako bullet, pôvodne bol splatný jednorázovo k 31.12.2020, aktuálne je splatný jednorázovo k 31.12.2024 na základe Dodatku č. 5 k Zmluve o úveroch zo dňa 22.4.2020.

Investičný splátkový úver SÚ II. sa čerpal postupne v priebehu r. 2016 – 2017 prostredníctvom 12 tranží. Pôvodne bol splatný v rovnakých pravidelných štvrtročných splátkach počnúc 31.3.2016 vo výške 500 TEUR. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o úveroch došlo k prolongácii lehoty na čerpanie do 31.12.2017 a k úprave splátkového kalendára. Došlo k dočasnému odkladu splátok a k mene výšky splátok na 607 TEUR. Jeho konečná splatnosť bola do 31.12.2020.

K 21.12.2018 došlo v rámci reštrukturalizácie úverov k jeho predčasnému splateniu v zostatkovej výške 5.464 TEUR.

Revolvingový úver RÚ III. bol načerpaný 31.12.2015. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2016, s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2020. Na základe Dodatku č. 5 k Zmluve o úveroch zo dňa 22.4.2020 došlo k prolongácii konečnej splatnosti do 31.12.2021, opäť s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2024.

Na základe Dodatku č. 4 k Zmluve o úveroch zo dňa 18.12.2018 došlo k navýšeniu revolvingovej linky a v danej súvislosti bol dňa 21.12.2018 načerpaný Revolvingový úver RÚ IV. vo výške 15.000 TEUR s konečnou splatnosťou 1 rok, s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2020. Na základe Dodatku č. 5 k Zmluve o úveroch zo dňa 22.4.2020 došlo k prolongácii konečnej splatnosti do 31.12.2021, opäť s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2024.

Na základe Dodatku č. 6 k Zmluve o úveroch zo dňa 30.8.2021 došlo k načerpaniu nového Splátkového úveru SÚ V. v celkovej výške 45.000 TEUR s konečnou splatnosťou 31.12.2024. Úver je splatný v 11 štvrtročných splátkach po 1.070 TEUR počnúc 31.3.2022 + v prvej mimoriadnej splátke vo výške 15.000 TEUR splatnej do 130 dní od 31.8.2021. ale nie skôr ako 1.1.2022 + v poslednej splátke splatnej 31.12.2024 vo výške 18.230 TEUR.

Na základe Dodatku č. 7 k Zmluve o úveroch zo dňa 20. júna 2022 došlo k načerpaniu nového Splátkového úveru SÚ VI. v celkovej výške 15.000 TEUR. Úver je splatný v 9 štvrtročných splátkach po 535 TEUR počnúc 30.09.2022 + v poslednej splátke splatnej 31.12.2024 vo výške 10.185 TEUR.

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

Dňa 21.06.2024 bola podpísaná **nová syndikátna Zmluva o úveroch č. TATRSKBX20242106X1 v celkovej výške 150.000 TEUR** 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 TEUR načerpaný 28.06.2024 s konečnou splatnosťou do 31.12.2028.
- Úver B – splátkový vo výške 50.000 TEUR načerpaný 28.06.2024 s konečnou splatnosťou do 31.12.2028, splatný v 17 kvartálnych splátkach od 30.09.2024 po 1.785 TEUR a poslednej splátke k 31.12.2028 vo výške 19.655 TEUR.
- Úver C – revolvingový vo výške 40.000 TEUR 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 TEUR 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 hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, ako aj vinkulované poistné plnenie.

Poznámka č. 6

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

Úver bol splatný v 28 štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.3.2013. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2019.

Na základe Dodatku č. 360/CC/18-D3 došlo dňa 22.5.2019 k opätovnému načerpaniu úveru vo výške rozdielu celého rámca a ešte nesplatené istiny, t.j. vo výške 1.786 TEUR a tým pádom aj k zmene splátkového kalendára a konečnej splatnosti na 31.12.2026.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči Tatravagonke Bratstvo DOO Subotica, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 7

Dňa 10.10.2019 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 590/CC/19 na dlhodobý splátkový úver v celkovej výške 2.764 TEUR pre spoločnosť ZNTK Paterek S.A. za účelom refinancovania pôvodného úveru poskytnutého EXIMBANKOU SR.

Úver je splatný v 20 štvrtročných splátkach vo výške 138 TEUR počnúc 31.12.2019 s konečnou splatnosťou do 30.9.2024.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči ZNTK Paterek S.A. a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 8

Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 1719/CC/16 (pôvodné označenie - 64/0092/CC/2015) na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR pre dcérsku spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica s pôvodnou splatnosťou do 15.6.2016.

Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D1 došlo k jeho polročnej prolongácii do 31.12.2016 a na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D2 došlo k jeho ročnej prolongácii do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D3 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.01.2018.

Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D4 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2018. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D7 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 28.2.2019. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D8 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2019. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D9 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.03.2020. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D10 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.03.2022. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D12 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 30.6.2023. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D13 došlo dňa 22.9.2022 k navýšeniu daného kontokorentného úveru o 3.000 TEUR, t. j. celkom na 5.000 TEUR.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 9

Dňa 26.06.2024 bola medzi dcérskou spoločnosťou ZASTROVA, a.s a ČSOB, a. s. podpísaná Zmluva o úvere č. 0239/24/45347 na poskytnutie účelového úveru v celkovej výške 4.500 TEUR.

Úver je splatný v mesačných splátkach vo výške 54 TEUR a posledná splátka je vo výške 56 TEUR. Splátky sa začali splácať dňa 26.08.2024 a konečná splatnosť je dňa 25.06.2031.

Prostriedok zabezpečenia:

Riadne splatenie pohľadávok Banky a ich príslušenstva, poplatkov a iných peňažných čiastok vyplývajúcich zo Zmluvy (vrátane prípadných dodatkov ku Zmluve) a s ňou súvisiacich bude zabezpečené najmä:

- a) záložným právom na základe zmluvy o zriadení záložného práva k nehnuteľnostiam č. 0241/24/45347,
- b) záložným právom na základe zmluvy o zriadení záložného práva k hnutelným veciam č. 0240/24/45347,
- c) záložným právom na základe zmluvy o zriadení záložného práva k nehnuteľnostiam č. 0242/24/45347,

Poznámka č. 10

Dňa 20.12.2021 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.) a Československou obchodnou bankou a.s. zmluva o účelovom úvere s výškou úverového limitu 11.000 TEUR a s konečnou splatnosťou do 20.12.2029.

Úverový limit je rozdelený na 2 časti: 1. úverový limit do výšky 6.000 TEUR na refinancovanie kúpnej ceny majetku/práv spoločnosti SES a.s. a 2. úverový limit do výšky 5.000 TEUR na financovanie/refinancovanie investícií TV Tlmače.

Prvá časť úveru bola načerpaná dňa 22.12.2021 vo výške 6.000 TEUR.

Druhá tranža bola čerpaná formou postupných prevodov. Posledné načerpaná čiastka bola v 2/2023. Stav tejto tranže k 31.12.2023 predstavuje hodnotu 4.444 TEUR (stav úveru za 1. a 2. tranžu je 8.944 TEUR. Aktuálny stav úveru k 31.12.2024 je vo výške 7.454 TEUR.

Úver je zabezpečený záložným právom k nehnuteľnému majetku, hnutelnému dlhodobému majetku, na zásoby a pohľadávky v Tlmačoch.

Kontokorentný úver poskytnutý Československou obchodnou bankou a.s v celkovej výške 800 TEUR je zabezpečený záložným právom na nehnuteľný majetok, hnutelnému majetku, na zásoby a pohľadávky v Orlove.

Kontokorentný úver poskytnutý Československou obchodnou bankou a.s v celkovej výške 4.200 TEUR je zabezpečený záložným právom na nehnuteľný majetok, hnutelnému majetku, na zásoby a pohľadávky v Tlmačoch.

Poznámka č. 11

Splátkový úver poskytnutý materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 18.000 TEUR 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 TEUR do 30.06.2028.

Následne došlo k jeho navýšeniu o 10.000 TEUR dňa 22.12.2023 a zároveň k zmene splátkového kalendára. Prvá tranža vo výške 18.000 TEUR je splatná do 30.06.2025 a druhá tranža vo výške 10.000 TEUR je splatná do 30.06.2024.

Následne došlo dňa:

- 22.12.2023 k jeho navýšeniu o 10.000 TEUR a zároveň k zmene splátkového kalendára, pričom prvá tranža vo výške 18.000 TEUR je splatná do 30.06.2025 a druhá tranža vo výške 10.000 TEUR bola splatná do 30.06.2024,
- 27.09.2024 k jeho navýšeniu o 10.000 TEUR 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.

Poznámka č. 12

Revolvingový krátkodobý úver 1 poskytnutý materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Tatra banke a.s. vo výške 20.000 TEUR bol načerpaný dňa 29.06.2023 na prevádzkové účely. Jeho pôvodná platnosť bola 30.06.2024, po prolongácii je konečná splatnosť do 30.06.2025.

Následne došlo dňa:

- 15.02.2024 k jeho navýšeniu o 12.000 TEUR so splatnosťou do 30.06.2024,
- 27.09.2024 k jeho navýšeniu o 10.250 TEUR 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.

Poznámka č. 13

Revolvingový krátkodobý úver 2 poskytnutý materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Tatra banke a.s. vo výške 5.500 TEUR bol načerpaný dňa 15.12.2023 na prevádzkové účely. Jeho konečná splatnosť je do 30.06.2024. Načerpanie bolo realizované bez zabezpečenia.

Splátkový úver investičný poskytnutý materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Tatra banke a.s. vo výške 3.750 TEUR bol načerpaný dňa 21.06.2024 bez zabezpečenia za účelom financovania investičných potrieb. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2025.

Poznámka č. 14

Splátkový úver investičný poskytnutý materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Tatra banke a.s. vo výške 3.750 TEUR bol načerpaný dňa 21.06.2024 bez zabezpečenia za účelom financovania investičných potrieb. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2025.

15.2. Sumárny prehľad úverov

**Bankové úvery sumárny prehľad
v TEUR**

	2024	2023
Kontokorenty	16 036	25 164
Krátkodobé úvery	145 626	136 260
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	18 106	6 740
Spolu krátkodobé úvery	179 768	168 164
Spolu dlhodobé úvery	109 942	42 935
Celkom bankové úvery	289 710	211 099

15.3. Čistý dlh

	Závazky z finančných činností			Peniaze a peňažné ekvivalenty	Celkom
	Bankové úvery dlhodobé	Bežné bankové úvery	Finančný leasing a spotrebný úver		
	TEUR	TEUR	TEUR		
Čistý dlh k 31. decembru 2022	82 717	53 015	2 391	-33 350	104 773
Presun do krátkodobých záväzkov	-68 664	68 664	0	0	0
Peňažné toky	27 428	39 673	1 067	9 188	77 306
- čerpanie úverov	30 198	62 057	2 232	0	94 487
- splátky istiny a úrokov	2 815	22 384	1 165	0	26 364
- časové rozlíšenie poplatkov	-45	50	0	0	5
Prírastok (akvizícia)	0	0	0	0	0
Prepočet cudzích mien	4	0	48	0	52
Nákladové úroky	1 440	6 760	91	0	8 291
Čistý dlh k 31. decembru 2023	42 925	168 112	3 597	-24 162	190 422

	Závazky z finančných činností			Peniaze a peňažné ekvivalenty	Celkom
	Bankové úvery dlhodobé	Bežné bankové úvery	Finančný leasing, spotrebný a iný úver		
	TEUR	TEUR	TEUR		
Čistý dlh k 31. decembru 2023	42 925	168 062	3 597	-24 162	190 422
Presun do krátkodobých záväzkov	-26 578	21 596	0	0	-4 982
Peňažné toky	89 505	-20 919	424	-10 330	58 680
- čerpanie úverov	97 504	110 563	2 573	0	210 640
- splátky istiny a úrokov	7 942	131 496	2 149	0	141 587
- odpustenie pôžičky	0	0	0	0	0
- časové rozlíšenie poplatkov	57	-14	0	0	43
+ akvizícia (prírastok)	0	1 325	0	0	1 325
Prepočet cudzích mien	16	4	30	0	50
Nákladové úroky	4 008	9 612	154	0	13 774
Čistý dlh k 31. decembru 2024	109 876	179 680	4 205	-34 492	259 269

16. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU A ZÁVÄZKY Z PRÁVA K UŽÍVANIU

16.1. Závazky z finančného lízingu

Minimálne lízingové splátky v TEUR	2024	2023
Do jedného roku	1 462	829
Od dvoch rokov do päť	2 563	1 718
Viac ako päť rokov	0	0
Závazky z finančného lízingu	4 025	2 547
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	135	76
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	125	126
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	0	0
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	3 765	2 345

16.2. Závazky z práva užívania majetku

Mínimálne lízingové splátky v TEUR	2024	2023
Do jedného roku	596	210
Od dvoch rokov do päť	940	806
Viac ako päť rokov	151	2 453
Závazky z práva užívania majetku	1 687	3 469
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	20	38
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	51	152
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	1	985
Súčasná hodnota záväzkov z práva užívania majetku	1 615	2 294

17. ODCHODNÉ A INÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky v TEUR	Rezerva na odchodné a iné zamestnanecké požitky
K 31.decembru 2022	6 132
Prepočet cudzích mien	43
Akvízia (+) / Predaj (-) finančnej investície	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	-162
Uhradené zamestnanecké požitky	174
Rozpustené zamestnanecké požitky	0
K 31.decembru 2023	5 839
Prepočet cudzích mien	9
Akvízia (+) / Predaj (-) finančnej investície	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	-218
Uhradené zamestnanecké požitky	782
Rozpustené zamestnanecké požitky	0
K 31.decembru 2024	4 848

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

18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložená daň
(úctovaná na ťarchu alebo v prospech zisku)

v TEUR	2024	2023
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-17 066	-15 176
Krátkodobé rezervy	2 241	1 177
Dlhodobé rezervy	1 757	1 587
Opravné položky - zásoby	931	730
Opravné položky - pohľadávky	7 010	6 042
Ostatné zdaniteľné dočasné rozdiely	-280	-42
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	5 073	4 368
Dočasný rozdiel z možnosti umorovania daňovej straty	1 133	1 905
Celkom	799	591
Daňová sadzba použitá pre výpočet	24%	21%

Odložená daň
(úctovaná na ťarchu alebo v prospech vlastného imania)

v TEUR	2024	2023
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-1 247	-2 650
Celkom	-1 247	-2 650

v TEUR	2023	2023
Rozdiel medzi lokálnou sadzbou dane a sadzbou dane materskej spoločnosti	0	0
Celkom odložený daňový záväzok	-448	-2 059
Daňová sadzba použitá pre výpočet	24%	21%

Rozpis odloženej dane podľa krajín:

v TEUR	Sadzba dane	2024	2023
<i>Chorvátsko (odložená daňová pohľadávka)</i>	18%	977	1 639
<i>Nemecko (odložený daňový záväzok)</i>	24%	-277	x
<i>Poľsko (odložený daňový záväzok)</i>	19%	-4	-1 127
<i>Slovensko (odložený daňový záväzok)</i>	24%	-1 157	-2 584
<i>Srbsko (odložená daňová pohľadávka)</i>	15%	13	13
Celkom odložený daňový záväzok		-448	-2 059

19. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

19.1. Ostatné dlhodobé záväzky

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR	2024	2023
Dlhodobé záväzky z obchodných vzťahov	184	0
Záväzky zo sociálneho fondu	816	850
Iné záväzky	26	49
Výnosy budúcich období	788	869
Celkom	1 814	1 768

19.2. Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR	
K 31.decembri 2022	801
Prepočet cudzej meny	6
Tvorba celkom:	865
z toho do nákladov	858
zo zisku	7
Čerpanie celkom:	822
stravovanie	229
rekreácia	387
ostatné	206
K 31.decembri 2023	850
Prepočet cudzej meny	2
Tvorba celkom:	1 006
z toho do nákladov	954
zo zisku	52
Čerpanie celkom:	1 042
stravovanie	236
rekreácia	648
ostatné	158
K 31.decembri 2024	816

20. DLHODOBÉ A KRÁTKODOBÉ REZERVY

20.1. Krátkodobé rezervy

Krátkodobé rezervy v TEUR	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé rezervy
K 31.decembru 2022	40	40
Prepočet cudzích mien	-3	-3
Prírastok rezerv za rok	44	44
Čerpanie rezerv	1	1
Rozpustenie nevyužitých rezerv	36	36
K 31.decembru 2023	44	44
Prepočet cudzích mien	0	0
Prírastok rezerv za rok (akvizícia)	1 847	1 847
Prírastok rezerv za rok	1 101	1 101
Čerpanie rezerv	26	26
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	0
K 31.decembru 2024	2 966	2 966

20.2. Dlhodobé rezervy

Dlhodobé rezervy v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31.decembru 2022	3 968	153	4 121
Prírastok (akvizícia)	1	0	1
Prírastok rezerv za rok	1 524	0	1 524
Čerpanie rezerv	901	0	901
Rozpustenie nevyužitých rezerv	238	153	391
K 31.decembru 2023	4 354	0	4 354
Prepočet cudzích mien	2	0	2
Prírastok rezerv za rok	1 477	0	1 477
Čerpanie rezerv	633	0	633
Rozpustenie nevyužitých rezerv	129	0	129
K 31.decembru 2024	5 071	0	5 071

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 zákaznícke reklamácie za posledných 10 rokov. Záručná doba je vypočítaná ako vážený aritmetický priemer záručných dôb z kontraktov

21. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

21.1. Obchodné krátkodobé záväzky

Obchodné krátkodobé záväzky v TEUR	2024	2023
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	81 942	107 163
Krátkodobé prijaté preddavky	16 156	18 472
Ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	1 705	1 158
Celkom	99 803	126 793

21.2. Časová štruktúra obchodných záväzkov:

Časová štruktúra obchodných záväzkov v TEUR	2024	2023
Záväzky v lehote splatnosti	79 496	105 553
Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho	20 307	21 240
<i>po lehote splatnosti do 90 dní</i>	17 562	18 643
<i>po lehote splatnosti do 180 dní</i>	1 955	877
<i>po lehote splatnosti do 365 dní</i>	376	1 317
<i>po lehote nad 365 dní</i>	414	403
Spolu	99 803	126 793

22. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

22.1. Výnosy z hlavnej činnosti

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR	2024	2023
Tržby z predaja tovaru	3 954	3 645
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskkej činnosti	9 973	13 158
Tržby zo zákazkovej výroby	670 645	732 755
Tržby za predaj služieb ostatné	26 999	35 201
Zmena stavu zákazkovej výroby	56 066	25 905
Tržby celkom:	767 637	810 664

22.2. Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti, mimo podniky v skupine

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR	2024	2023
Tržby zz predaja tovaru	3 954	3 645
z toho tuzemsko	1 899	574
EÚ	424	1 331
tretie krajiny	1 631	1 740
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskkej činnosti a zo zákazkovej výroby	679 526	745 913
z toho tuzemsko	73 932	35 012
EÚ	303 789	331 813
tretie krajiny	301 805	379 088
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné a zo zákazkovej výroby	1 092	0
z toho tuzemsko	7	0
EÚ	1 085	0
tretie krajiny	0	0
Tržby za predaj služieb	26 999	35 201
z toho tuzemsko	7 205	6 864
EÚ	19 518	28 134
tretie krajiny	276	203
Celkom	711 571	784 759

22.3. Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania

Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania v TEUR	2024	2023
Tržby z predaja tovaru	3954	3645
Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny	667 231	730 740
Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky	499	178
Tržby zo zákazkovej výroby - ložiskové skrine	1 324	1 085
Tržby zo zákazkovej výroby - ostatné	1 591	752
Zmena stavu zo zákazkovej výroby - vagóny	58 021	20 590
Zmena stavu zo zákazkovej výroby - ložiskové skrine	-71	102
Zmena stavu zo zákazkovej výroby - ostatné	-1 884	5 213
Tržby z predaja vlastných výrobkov - návesové rámy	0	9 703
Tržby z predaja vlastných výrobkov - ostatné	7 469	0
Tržby z opráv a rekonštrukcie koľajových vozidiel	24 187	34 341
Tržby za predaj služieb - likvidácia odpadu	0	0
Tržby za predaj služieb - ostatné	5 316	4 315
Tržby celkom:	767 637	810 664

23. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie v TEUR	2024	2023
Spotreba materiálu	426 992	488 115
Spotreba energie	13 338	19 689
Ostatné	1 845	2 028
Celkom	442 175	509 832

24. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady v TEUR	2024	2023
Mzdové náklady	92 248	83 636
Sociálne a zdravotné poistenie	29 704	27 141
Ostatné sociálne náklady	6 054	5 978
Celkom	128 006	116 755
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	4 278	4 074

25. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v TEUR	2024	2023
Náklady na reprezentáciu	756	582
Nájomné	3 863	2 575
Propagácia	1 105	701
Poradenské služby	2 454	1 758
Audítorské služby	267	221
Ostatné audítorské služby	51	13
Kooperácie (subdodávky)	64 577	70 687
Opravy a udržiavanie, garančné opravy	6 021	5 432
Prepravné služby	5 019	3 502
Cestovné výdavky	584	1 179
Prevádzkovanie lietadla	2 245	2 151
Náklady na likvidáciu odpadu	1 667	1 646
Provízie a sprostredkovanie	4 573	777
Školenie	430	377
Výpočtová technika	2 300	1 369
Ochrana a obrana	2 354	1 666
Telekomunikačné služby, poštovné	387	371
Nakupované práva	2 524	2 689
Revízia, skúšky	1 045	581
Garančné opravy	464	752
Ostatné služby	3 905	2 969
Celkom	106 591	101 998

26. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR	2024	2023
Náhrada od poisťovní	95	465
Dotácie zo štátneho rozpočtu	753	3 000
Zmluvné úroky z omeškania	150	47
Tržby z predaja odpadov	1 629	1 940
Odpísanie záväzku	27	0
Nepodarky	308	377
Iné prevádzkové výnosy	775	3 743
Celkom	3 737	9 572

27. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady v TEUR	2024	2023
Rezerva na záručné opravy	797	700
Rezerva na stratové zákazky	-325	1 009
Ostatné rezervy	645	-153
Opravné položky k pohľadávkam	219	2 424
Odpísané pohľadávky	22	40
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	1 035	637
Ostatné pokuty	63	35
Dary	81	78
Poistenie	1 198	1 080
Manká a škody	713	773
Recyklačné poplatky	25	19
Iné prevádzkové náklady	1 983	188
Celkom	6 456	6 830

28. FINANČNÉ VÝNOSY

Finančné výnosy v TEUR	2024	2023
Výnosové úroky z bankových vkladov	1	13
Výnosové úroky od spriaznených osôb	86	197
Výnosové úroky z ostatných úverov a pôžičiek	139	99
Výnosové úroky ostatné	2	2
Kurzové zisky	22	0
Zisk z výhodnej kúpy	309	0
Celkom	559	311

29. FINANČNÉ NÁKLADY

Finančné náklady v TEUR	2024	2023
Nákladové úroky z bankových kontokorentných účtov a úverov	12 869	8 240
Nákladové úroky z úverov od spriaznených osôb	0	6
Nákladové úroky zo záväzkov z leasingu	195	155
Nákladové úroky ostatné	765	128
Kurzové straty	0	307
Ostatné finančné náklady	1 459	1 684
Celkom	15 288	10 520

30. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR	2024	2023
Bankové poplatky	481	374
Bankové záruky	315	765
Poistenie	168	105
Vyradenie finančnej investície TI Vagon Fabriksasi Sanai (Paksoy)	0	7
Ostatné finančné náklady	495	433
Celkom	1 459	1 684

31. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú výdavky na audit individuálnych účtovných závierok materskej spoločnosti, spoločných a pridružených podnikov a audit konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktoré v roku 2024 predstavovali sumu 267 TEUR; v roku 2023 bola celková suma 221 TEUR.

32. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov v TEUR	2024	2023
Splatná daň	11 346	8 812
Odložená daň	-1 905	166
Celkom	9 441	8 978

Úprava výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov podľa národnej legislatívy

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21-percentnou sadzbou dane z príjmov, ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

v TEUR	Rok 2024		Rok 2023	
	Úpravy základu dane		Úpravy základu dane	
Zisk / strata pred zdanením a podielu na zisku z pridruženého podniku		49 502		44 818
z toho teoretická daň		21%		21%
		10 395		9 412
Rozdiel v daňovej sadzbe Chorvátsko		-131		-208
Rozdiel v daňovej sadzbe Srbsko		-666		-464
Rozdiel v daňovej sadzbe Nemecko		-25		1
Rozdiel v daňovej sadzbe Poľsko		85		8
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	24 198	5 082	20 937	4 397
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	-19 827	-4 164	-20 776	-4 363
Efekt zmeny sadzby dane z príjmov	4 821	145	x	x
Efekt umorenia daňových strát doteraz neúčtovaných	-7 970	-1 674	-7 605	-1 597
Iné		394		1 792
Daň z príjmov celkom vykázaná vo výkaze ziskov a strát		9 441		8 978
z toho odložená daň		-1 905		166
z toho splatná daň		11 346		8 812
<i>Efektívna daňová sadzba</i>		19,07		20,03

33. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

a. Transakcie skupiny TATRAVAGÓNKA a.s. s materskou spoločnosťou Optifin Invest a jej ekonomicky prepojenými spriaznenými osobami v bežnom roku

P.č.	SPRIAZNENE OSOBY za rok 2024 v celých EUR	IČO	Výnosy za účtovné obdobie	Náklady za účtovné obdobie	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov stav k 31.12.	Obchodné a iné pohľadávky stav k 31.12.	Závazky z pôžičiek a úverov stav k 31.12.	Obchodné a iné záväzky stav k 31.12.
	<i>Transakcie so spriaznenými osobami</i>		3 595	56 385	4 447	1 864	6 239	107	5 255
	Akcionári:		0	0	0	0	200	0	0
	Ing. Alexej Beljajev		0	0	0	0	200	0	0
	Materská spoločnosť:		60	683	0	1 864	0	0	214
1	Optifin Invest s.r.o.	35 735 457	60	683	0	1 864	0	0	214
A	Zoznam dcérskych podnikov v skupine v OIG mimo podskupiny TVG AS k 31.12.2024:		3 528	55 702	4 447	0	6 039	107	5 041
2	CITY Trade, s.r.o.	31 380 573	0	2	0	0	0	0	0
3	EBA, s.r.o.	31 376 134	24	1 101	4	0	3	0	249
4	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)	HRA 32047	947	3 332	10	0	4 484	0	103
7	Express Group, a.s.	35 795 123	31	7 376	13	0	151	70	1 336
13	Optifin Energo, s.r.o.	44 337 248	12	12 539	0	0	1	0	2 030
16	Trade Management s.r.o.	53 359 402	4	703	3 191	0	23	0	0
17	TREVA s.r.o.	31 727 760	205	9 389	762	0	5	0	722
18	ZLH Plus, a.s.	36 853 151	1 827	15 645	319	0	1 179	28	445
19	ZŽS Sabinov a.s.	00 590 797	478	5 615	148	0	193	9	156
B	Zoznam pridružených podnikov v skupine OIG vrátane podskupiny TVG AS k 31.12.2024:		7	0	0	0	0	0	0
23	GEARWORKS a.s. (CZE)	25 877 933	7	0	0	0	0	0	0

	SPRIAZNENE OSOBY za rok 2023 v tisícoch EUR (TEUR)		Výnosy za účtovné obdobie	Náklady za účtovné obdobie	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov stav k 31.12.	Obchodné a iné pohľadávky stav k 31.12.	Závazky z pôžičiek a úverov stav k 31.12.	Obchodné a iné záväzky stav k 31.12.
P.č.	<i>Transakcie so spriaznenými osobami</i>	<i>IČO</i>	3 171	68 107	1 010	8 315	25 605	0	8 978
	Akcionári:		0	0	0	0	200	0	0
	Ing. Alexej Beljajev		0	0	0	0	200	0	0
	Materská spoločnosť:		41	1 012	1 000	1 804	2 000	0	226
1	Optifin Invest s.r.o.	35 735 457	41	1 012	1 000	1 804	2 000	0	226
A	Zoznam dcérskych podnikov v skupine v OIG mimo podskupiny TVG AS k 31.12.2023:		3 130	67 090	10	6 511	23 053	0	8 750
2	CITY Trade, s.r.o.	31 380 573	0	2	0	0	0	0	0
3	EBA, s.r.o.	31 376 134	22	979	1	0	2	0	272
4	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)	HRA 32047	124	1 714	0	0	3 704	0	415
6	ELH Waggonbau Niesky GmbH, (GER)	HRB 37285	640	2 613	0	6 511	18 723	0	442
7	Express Group, a.s.	35 795 123	25	5 936	9	0	0	0	1 068
12	KRAFTLER, s.r.o.	54 659 825	0	11	0	0	0	0	0
13	Optifin Energo, s.r.o.	44 337 248	12	18 264	0	0	0	0	3 684
16	Trade Management s.r.o.	53 359 402	0	858	0	0	192	0	0
17	TREVA s.r.o.	31 727 760	324	12 859	0	0	40	0	1 394
18	ZLH Plus, a.s.	36 853 151	1 658	19 189	0	0	311	0	1 009
19	ZŽS Sabinov a.s.	00 590 797	325	4 665	0	0	81	0	466

	SPRIAZNENE OSOBY za rok 2023 v tisícoch EUR (TEUR)		Výnosy za účtovné obdobie	Náklady za účtovné obdobie	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov stav k 31.12.	Obchodné a iné pohľadávky stav k 31.12.	Závazky z pôžičiek a úverov stav k 31.12.	Obchodné a iné záväzky stav k 31.12.
B	Zoznam pridružených podnikov v skupine OIG vrátane podskupiny TVG AS k 31.12.2023:		0	5	0	0	352	0	2
20	EMA RAIL S.R.L. (ROM)	EUID: J2/1321/2023	0	0	0	0	352	0	0
23	GEARWORKS a.s. (CZE)	25 877 933	0	5	0	0	0	0	2

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 dcérskych spoločností.

Krátkodobé finančné investície predstavujú najmä poskytnutú pôžičku (včítane úrokov) voči dcérskym spoločnostiam v hodnote 9.734 TEUR, ku ktorým je vytvorená opravná položka vo výške 6.511 TEUR. Vydané záruky voči dcérskym spoločnostiam sú bližšie popísané v Poznámke 36.2.

b. Transakcie skupiny TATRAVAGÓNKA a.s. s materskou spoločnosťou Optifin Invest a jej personálne prepojenými spriaznenými osobami v bežnom roku

	SPRIAZNENE OSOBY za rok 2024 v celých EUR		Výnosy za účetné obdobie	Náklady za účetné obdobie	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účetné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov stav k 31.12.	Obchodné a iné pohľadávky stav k 31.12.	Závazky z pôžičiek a úrokov stav k 31.12.	Obchodné a iné záväzky stav k 31.12.
P.č.	Transakcie so spriaznenými osobami	IČO	897	1 814	0	10	587	0	216
2	PREMIUM FIT, s.r.o.	35 817 721	3	4	0	0	0	0	0
3	Golem Royal Swimming s.r.o.	52 481 000	0	0	0	0	0	0	0
5	SG Security s.r.o.	44 823 266	0	1 808	0	0	99	0	216
6	A-Z LOCOMAT s.r.o.	53 114 809	0	0	0	0	0	0	0
8	Alfatin Plus, s.r.o.	50 600 150	894	0	0	10	488	0	0
9	Lúky Važec, s.r.o.	36 846 759	0	0	0	0	0	0	0
41	DANUBIA SERVICE, a.s.	31 397 549	0	2	0	0	0	0	0

SPRIAZNENE OSOBY za rok 2023 v tisícoch EUR (TEUR)			Výnosy za účtovné obdobie	Náklady za účtovné obdobie	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov stav k 31.12.	Obchodné a iné pohľadávky stav k 31.12.	Závazky z pôžičiek a úverov stav k 31.12.	Obchodné a iné záväzky stav k 31.12.
P.č.	Transakcie so spriaznenými osobami	IČO	780	1 432	0	0	737	0	197
1	A.B.F. Invest s.r.o. , vrátane:	35 787 571	0	0	0	0	0	0	0
2	Formfix Limited	HE 334 374	0	0	0	0	0	0	0
3	PREMIUM FIT, s.r.o.	35 817 721	0	3	0	0	0	0	4
4	Golem Royal Swimming s.r.o.	52 481 000	0	0	0	0	0	0	0
5	O&L, s.r.o.	52 635 872	0	0	0	0	0	0	0
6	SG Security s.r.o.	44 823 266	0	1 427	0	0	99	0	193
			0	0	0	0	0	0	0
7	Alfafin Plus, s.r.o.	50 600 150	780	0	0	0	587	0	0
8	Lúky Važec, s.r.o.	36 846 759	0	0	0	0	0	0	0
9	Pasienky Važec, s.r.o.	48 007 668	0	0	0	0	0	0	0
10	Súkromný športový klub Devín, s.r.o.	36 704 890	0	0	0	0	0	0	0
			0	0	0	0	0	0	0
11	Ing. Alexej Beljajev - st. (do 15.7.2020: Ing. Alexej Beljajev - SKLO PORCELÁN)	32 073 208	0	2	0	0	51	0	0

c. Transakcie skupiny TATRAVAGÓNKA a.s. s vetvou druhého akcionára Budamar a jeho ekonomicky prepojenými spriaznenými osobami v bežnom roku

	SPRIAZNENE OSOBY za rok 2024 v celých EUR		Výnosy za účetné obdobie	Náklady za účetné obdobie	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účetné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov stav k 31.12.	Obchodné a iné pohľadávky stav k 31.12.	Závazky z pôžičiek a úverov stav k 31.12.	Obchodné a iné záväzky stav k 31.12.
P.č.	<i>Transakcie so spriaznenými osobami</i>	<i>IČO</i>	43 248	1 938	0	0	6408	981	23
A	Zoznam dcérskych a spoločných podnikov v skupine k 31.12.2024:		43 248	1 938	0	0	6408	981	23
2	BUDAMAR LOGISTICS, a.s.	35 736 046	1 320	1 916	0	0	1	970	23
6	BUDAMAR South DOO (SMART CARGO DOO)	326 906	-20	0	0	0	0	0	0
13	BUDAMAR INNOVATIONS, a.s.	52 857 697	40 748	20	0	0	6 407	11	0
14	BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, s.r.o.	36774278	0	0	0	0	0	0	0
15	Inter Cargo Sp. Z o.o.	21 498 854	1	0	0	0	1	0	0
18	NH - TRANS SE	476 79 115	1 199	2	0	0	0	0	0
11	ŽOS TRADING s.r.o.	31 574 653	4	0	0	0	0	0	0

SPRIAZNENE OSOBY za rok 2023 v tisícoch EUR (TEUR)			Výnosy za účtovné obdobie	Náklady za účtovné obdobie	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov stav k 31.12.	Obchodné a iné pohľadávky stav k 31.12.	Závazky z pôžičiek a úverov stav k 31.12.	Obchodné a iné záväzky stav k 31.12.
P.č.	Transakcie so spriaznenými osobami	IČO	28 533	654	0	0	148	0	3 649
	Materská spoločnosť:		240	653	0	0	0	0	3 648
1	BUDAMAR LOGISTICS, a.s.	35 736 046	240	653	0	0	0	0	3 648
A	Zoznam dcérskych a spoločných podnikov v skupine k 31.12.2023:		28 293	1	0	0	148	0	1
4	LOKORAIL, a.s.	36 564 443	1	0	0	0	0	0	0
7	ŽOS Vrútky, a.s.	31 615 619	13	0	0	0	0	0	0
10	ŽOS TRADING s.r.o.	31 574 653	4	0	0	0	0	0	0
12	BUDAMAR INNOVATIONS, a.s.	52 857 697	27 904	1	0	0	0	0	1
13	BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, s.r.o.	36 774 278	1	0	0	0	0	0	0
17	NH - TRANS SE	476 79 115	370	0	0	0	148	0	0

34. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v TEUR	2024	2023
Mzdové náklady	1 552	1 010
Príspevky na životné a dôchodkové poistenie	227	62
Prémie a ďalšie odmeny	1 944	1 440
Tantiémy	4 692	3 570
Ostatné plnenie	5	0
Celkom	8 420	6 082

Popis:

Počet vedúcich (riadiacich) zamestnancov, ktorými sa rozumejú:

- členovia predstavenstva,
- členovia dozornej rady a
- vedúci zamestnanci v priamej riadiacej pôsobnosti štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu.

35. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

36.1. Súdne spory

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

Skupina vedie právne spory vyplývajúce z bežnej podnikateľskej činnosti, ktoré v jednotlivom prípade nepresahujú stanovenú hranicu významnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto súdne spory mali významný nepriaznivý vplyv na priložené finančné výkazy.

36.2. Ručenia

- 36.2.1.** Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Úver 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 TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči Tatravagonke Bratstvo DOO Subotica, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.2.** Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA 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 TEUR na prevádzkové účely pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.. Dňa 22.9.2022 došlo k jeho navýšeniu o 3.000 TEUR. Konečná splatnosť úveru je po prolongácii do 30.06.2025. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.3.** Materská spoločnosť 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 Gredelj DOO a VÚB a.s. v súvislosti s poskytnutím faktoringu v celkovej výške 5.000 TEUR, následne po navýšení vo výške 7.500 TEUR.
- 36.2.4.** Dňa 20.02.2023 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA 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 TEUR s konečnou splatnosťou vo forme výpovede na prevádzkové účely pre spoločnosť TŽV Gredelj, aktuálne časť pre spoločnosť Tatravagonka Tlmače spol. s r.o.

36.2.5. Dňa 17.03.2023 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA 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 TEUR s konečnou splatnosťou po prolongácii do 30.09.2025 na prevádzkové účely pre spoločnosť TŽV Gredelj DOO, aktuálne časť 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 materská spoločnosť 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.

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 Gredelj DOO	0	N/A	aval na blankozmenke
UniCredit Bank a.s.	Splátkový úver	Tatravagónka Poprad s.r.o. (pôvodne TŽV Gredelj, následne časť TVTL sro)	7 500 000	výpoveďou	aval na blankozmenke
Slovenská sporiteľňa a.s.	Úver kontokorent	Tatravagónka Poprad s.r.o. (pôvodne TŽV Gredelj, následne TVTL sro)	1 393 987	30.9.2025	ručenie
CELKOM			13 257 072		

36.3. Bankové garancie

36.3.1. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na vrátenie peňazí od ERSTE BANKA v prospech Ministerstva hospodárstva Srbskej republiky vyplývajúcej zo zmluvy o pridelení stimulačných prostriedkov až do výšky 526 TEUR. Platnosť rámcovej zmluvy na poskytnutej bankovej záruky končí najneskôr k 31.10.2027.

36.3.2. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na režim dočasného dovozu s úplným oslobodením od dovozných ciel na aktívny zušľachťovací styk od UniCredit Bank v prospech Colnej správy Srbskej republiky, v hodnote 210 TEUR s neohraničenou platnosťou.

36.3.3. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na účasť vo výberovom konaní od Raiffeisen Bank v prospech Serbija Kargo a.d., v hodnote 130 TEUR, Platnosť rámcovej zmluvy na poskytnutej bankovej záruky končí najneskôr k 30.05.2025.

36.3.4. Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má v platnosti poskytnutých niekoľko bankových záruk, ich bližšia špecifikácia a prostriedky zabezpečenia v jednotlivých bankách sú nasledovné:

- z celkového rámca 25.000 TEUR sú v **Commerzbank AG** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 3.207 TEUR; prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje: - blankozmenka;
- z celkového rámca 50.000 TEUR sú v **ING Bank N.V.** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 28.542 TEUR; prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje: - blankozmenka;
- z celkového rámca 18.944 TEUR sú v **Slovenskej sporiteľni a.s.** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 1.046 TEUR; prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje: - blankozmenka;
- patronátne vyhlásenie (sľub odškodnenia);
- z celkového rámca 10.000 TEUR 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 TEUR sú v **Tatra banke a.s.** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 12.954 TEUR;
- z celkového rámca 10.000 TEUR sú v **Euler Hermes SA** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 3.045 TEUR.

Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. má poskytnuté nasledovné bankové garancie:

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2024 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

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 Sggrs 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 Tlnače)		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 Tagnpss 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 Tagnpss 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 Tagnpss 95 m3		150 000	07/2024 - 04/2026	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000072, 707607 (416/2024)	18.7.2024	Renfe Mercancías - 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 Mercancías - 75 ks vagónov Sdggmrs		2 134 400	07/2024 - 11/2029	výkon a kvalita 10%
SKSTFSBGI 9000074, 707602 (713316)	10.9.2024	Streem Ferroviaire (Suisse) SA - 300 ks vagónov Tagnpss 95 m3		1 715 544	09/2024 - 02/2026	už len kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000075, 707603 (713320)	10.9.2024	Streem Ferroviaire (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 Tagnpss 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	Streem Ferroviaire (Suisse) SA - 100 ks vagónov Tagnpss 103 m3		311 290	11/2024 - 07/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000144 (713845)	4.11.2024	Streem Ferroviaire (Suisse) SA - 99 ks vagónov Sgmmns 40'		208 568	11/2024 - 09/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000145 (713846)	4.11.2024	Streem Ferroviaire (Suisse) SA - 95 ks vagónov T3000e		442 391	11/2024 - 05/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000140 (713892)	7.11.2024	Streem Ferroviaire (Suisse) SA - 17 ks vagónov T3000neo		79 062	11/2024 - 06/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000142 (713893)	7.11.2024	Streem Ferroviaire (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 Tagnpss 95 m3		482 774	12/2024 - 09/2026	kvalita 3%
ING Bank N.V.				28 541 883		

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2024 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

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 Sgms		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 Sgms 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 Sgms 80'		651 675	04/2020 - 01/2025	kvalita 5%
621.972	22.6.2020	VTG - 150 ks vagónov Sgms 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 Tagpss 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 Tagpss 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 Sgms 60'		151 786	04/2023 - 10/2026	kvalita 2,5%
624.853	19.4.2023	VTG - 200 ks vagónov Tagpss 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 Tagpss 95 m3		256 300	11/2023 - 08/2027	kvalita 2,5%
625.467	15.11.2023	VTG - druhých 100 ks vagónov Tagpss 95 m3		275 328	11/2023 - 12/2027	kvalita 2,5%
625.673	9.1.2024	VTG - prvých 64 ks vagónov Za(c)ens 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 Sgms(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 Tagpss 95 m3		478 470	09/2024 - 07/2027	kvalita 2,5%
626.389	3.9.2024	VTG - 100 ks vagónov Tagpss 95 m3		246 250	09/2024 - 05/2027	kvalita 2,5%
626.387	5.9.2024	VTG - 50 ks vagónov Tagpss 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 Tagpss 95 m3		2 176 855	12/2021 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
2711599	29.6.2023	Ermewa SA - 200 ks vagónov Sgms 60'		868 400	06/2023 - 09/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
Euler Hermes				3 045 255		
SPOLU vystavené BZ				48 793 701		

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2024 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Bankový prisľub (BP)	Dátum vystavenia BP	Odberteľ	Výška BP v EUR	Predpokladaná platnosť BP	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
(DOC-712168-TG)	13.5.2024	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 260 ks vagónov Rlpns	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			

36.4. Ručenia za tretie osoby a bankové garancie

Tak ako je popísané v poznámke 36.2 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ručí do výšky 13.257 TEUR za tretie osoby. Tak ako je popísané v poznámke 36.3 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má poskytnuté bankové garancie do výšky 48.794 TEUR v súvislosti s dodávkami jej výrobkov zákazníkom. Vedenie Spoločnosti posúdilo finančnú situáciu tretích strán za ktoré ručí ako aj dodávky zákazníkom 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 zákazníkom alebo problémom s kvalitou dodávok, Spoločnosti by mohla v tejto súvislosti vzniknúť strata do výšky týchto garancií.

36.5. Dane

Daňové prostredie v ktorom skupina podnikov TATRAVAGÓNKA a.s. pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Nakoľko daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu dodatočne požadovať úpravu základu dane. Dane sú vyberané od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v SR majú rozsiahlu právomoc v interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť často krát k nečakaným výsledkom počas vykonávania daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné vyčíslieť. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2025 je zostatok odloženej dane k 31.12.2024 prepočítaný sadzbou dane 24% (31.12.2023: 21%).

37. POZNÁMKY K VÝKAZU CASH-FLOW

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

Vo výkaze Cash-flow zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2024 v sume 18.456 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 34.492 TEUR a kontokorentné účty v sume -16.036 TEUR.

Vo výkaze Cash-flow zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2023 v sume -1.002 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 24.162 TEUR a kontokorentné účty v sume -25.164 TEUR.

38. FINANČNÉ NÁSTROJE

38.1. Riadenie kapitálového rizika

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

Skupina sleduje kapitál pomocou ukazovateľa pomeru vlastného imania k celkovým aktívam skupiny. Vlastné imanie skupiny je tvorené základným imaním, rezervnými a inými fondmi tvorenými zo zisku a nerozdelenými ziskami vytvorenými skupinou

Pokračujúci rast objemu výroby ale predovšetkým realizácia významných akvizícií, chorvátskej spoločnosti TŽV Gredelj a priemyselného areálu v Tlmačoch sa prejavil aj navýšeným celkových aktív spoločnosti a to rovnako v neobežnom aj obežnom majetku. Spoločnosti sa zároveň podarilo výraznejšie zlepšiť ziskovosť čoho dôsledkom došlo k posilneniu vlastného imania. Hodnota ukazovateľa aj naďalej výrazne presahuje hodnotu, ktorá bola stanovená vo forme kovenantu v úverovej dokumentácii s financujúcimi bankami. V budúcnosti predpokladáme, že spoločnosť pristúpi k výplate dividend a ukazovateľ bude mierne klesať

v TEUR	2024	2023
Majetok celkom	786 091	684 856
Vlastné imanie celkom	348 159	302 524
VI / Aktíva	44%	44%

38.2. Riadenie rizík

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

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

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovaciu stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenou cien vstupných surovín, spoločnosť sa sústreďuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uplatnenie projektových cien, resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garanciou odoberaného množstva. V roku 2023 sa spoločnosť zamerala hlavne na výrazné budovanie projektových zásob tak, aby zabezpečila cenovú stabilitu rozhodujúcich komponentov na projekty, kde predpokladá výrazné riziko rastu ich nákupných cien. Počas celého roka spoločnosť čelila kontinuálnemu rastu cien hutného materiálu. Aj keď došlo k výraznému predzásobeniu, nedokázalo vykryť negatívne dopady rastu cien. Implementovanie materiálových doložiek do obchodných kontraktov predstavuje jedinú účinnú stratégiu eliminácie týchto rizík.

Spoločnosť nevykazuje k 31.12.2024 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

38.2.1. Riziko menových rizík

Skupina prevažne pôsobí na Európskom trhu a väčšina transakcií je realizovaná v mene EUR. Cieľom je prispôsobiť 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.

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

38.2.2. Úrokové riziko

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

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

Spoločnosť počas roka 2024 čerpala dodatočné úverové zdroje tak, aby bola schopná prefinancovať rastúci objem pracovného kapitálu. Aj napriek zvýšeniu zadlženosti a sériám zvyšovaní základných úrokových sadzieb, ktoré mali podstatný vplyv na enormný nárast úrokových nákladov, sa pomocou nárastu ziskovosti podarilo mierne zlepšiť ukazovateľ Úrokové krytie. Dosiahnutá hodnota aj naďalej spĺňa kovenant stanovený v úverových zmluvách s financujúcimi bankami. V budúcom období spoločnosť predpokladá výrazné zlepšenie vo vývoji tohto ukazovateľa.

Ak by bol k 31. decembru 2024 Euribor/Eonia o 100 bázických bodov vyšší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol nižší o 3.054 TEUR (za rok 2023 o 1.458 TEUR) najmä v dôsledku vyššieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky.

Ak by bol k 31. decembru 2024 Euribor/Eonia o 100 bázických bodov nižší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol vyšší o 3.054 TEUR (za rok 2023 o 1.458 TEUR) najmä v dôsledku nižšieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky.

v TEUR	2024	2023
Zisk pred zdanením a podielom na zisku z pridruženého podniku	49 502	44 818
Výnosové úroky (-)	-228	-311
Nákladové úroky (+)	13 829	8 529
Ostatné finančné výnosy (-)	-331	0
Ostatné finančné náklady (+)	1 459	1 991
Ostatné prevádzkové výnosy (-)	-6 206	-12 359
Ostatné prevádzkové náklady (+)	8 727	8 496
EBIT	66 752	51 164
Nákladové úroky (+)	13 829	8 529
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	4,83	6,00

38.2.3. Úverové riziko

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

Skupina 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 99,6 % svojich bankových vkladov v 5 najvýznamnejších slovenských bankách s investičným ratingom.

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

38.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

v TEUR	2024	2023
Majetok k dispozícii na predaj	2 637	2 472
Zásoby	113 592	90 834
Obchodovateľné investície	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	239 532	213 112
Daňové pohľadávky	8 004	8 909
Peniaze a peňažné ekvivalenty	34 492	24 162
Obežný majetok celkom	398 257	339 489
Obchodné a ostatné záväzky	118 899	144 748
Zamestnancké pôžitky a krátkodobé rezervy	3 067	189
Daňové záväzky	8 924	7 455
Bežné bankové úvery	179 680	168 062
Krátkodobé záväzky z leasingu	1 903	925
Krátkodobé záväzky celkom	312 473	321 379
Celková likvidita	1,27	1,06

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.

Rok 2024

Posúdenie rizika likvidity v TEUR	Vážený priemer úrokovej sadzby	Menej ako 6 mesiacov	6 mesiacov až 1 rok	Nad 1 - 5 rokov	Nad 5 a viac rokov	Celkom
	%	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Neúročené (záväzky)		125 327	36	184	0	125 547
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	2,5% - 5,9%	105 540	58 092	106 598	977	271 207
Odhadované variabilné úroky		6 563	4 242	17 792	69	28 666
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)		657	17 220	4 831	0	22 708
Odhadované fixné úroky		422	411	220	0	1 053
Ďalšie nástroje (ručenie)		3 976	1 523	7 758	0	13 257
Spolu istina		235 500	76 871	119 371	977	432 719
Spolu úroky		6 985	4 653	18 012	69	29 719

Rok 2023

Posúdenie rizika likvidity v TEUR	Vážený priemer úrokovej sadzby	Menej ako 6 mesiacov	6 mesiacov až 1 rok	Nad 1 - 5 rokov	Nad 5 a viac rokov	Celkom
	%	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Neúročené (záväzky)		149 397	617	0	0	150 014
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	4,6 - 8,2%	42 333	126 139	39 044	4 223	211 739
Odhadované variabilné úroky		5 750	4 672	3 464	138	14 024
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)		454	804	1 698	0	2 956
Odhadované fixné úroky		42	46	127	0	215
Ďalšie nástroje (ručenie)		17 530	517	4 374	0	22 421
Spolu istina		209 714	128 077	45 116	4 223	387 130
Spolu úroky		5 792	4 718	3 591	138	14 239

Tabuľka 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.

Do riadku 1 sa uvádzajú sumy neúročených záväzkov (t.j. tých záväzkov, ktoré pri ich úhradách nezakladajú povinnosť platiť úroky, ako sú bežné záväzky z obchodných vzťahov, záväzky z iných záväzkov napr. finančných pôžičiek a výpomocí ak nie sú pri nich dohodnuté platenie úrokov.

Do riadku 1 patria Krátkodobé a Dlhodobé záväzky z obchodného styku, Záväzky voči zamestnancom, Záväzky zo sociálneho zabezpečenia, Daňové záväzky a Iné krátkodobé záväzky.

Do riadku 2 a 3 sa uvádzajú údaje z úverových vzťahov pri ktorých je v zmluve o úvere dohodnuté úročenie variabilnou úrokovou mierou (napr. podľa vývoja úrokovej miery ECB alebo inak) Do riadku 2 sa uvádza suma platenia istiny z úverov a do riadku 3 k nim prislúchajúca platba úrokov.

Do riadkov 4 a 5 sa obdobne ako u riadkov 2 a 3 sa uvádzajú sumy platenia istiny a úrokov z úrokových vzťahov pri ktorých je zmluvne dohodnutá fixná úroková miera a aj záväzky z leasingov a záväzkov z krátkodobých a dlhodobých pôžičiek, tieto sú na 99% dohodnuté s fixným úrokom.

Riadok 6 predstavuje hodnotu úverov resp. úverových rámcov (istín) tretích osôb, za ktoré spoločnosť ručí formou avalu, ručiteľského vyhlásenia alebo korporátnou zárukou a do jednotlivých stĺpcov je to podelené v súlade so splatnosťou daných úverov, záväzky z ručenia nevykázané vo finančných výkazoch, ale ako podsúvahová položka.

Silná aktivita v akvizínej oblasti významne nezmenila celkový objem čerpaných úverov skupiny. Výrazne sa ale podarilo zlepšiť tvorbu EBITDA čo viedlo k zlepšeniu ukazovateľa pomeru čistého dlhu k EBITDE. Aj keď sa podarilo udržať tvorbu EBITDA došlo k zhoršeniu ukazovateľa pomeru čistého dlhu k EBITDE. Dosiadnutá hodnota aj naďalej s výraznou rezervou prevyšuje dohodnutú úroveň kovenantu, ktorý je obsahom úverových zmlúv spoločnosti ako aj výrazne prevyšuje referenčné hodnoty pre tento typ priemyslu. Hodnota ukazovateľa sa v súčasnosti dlhodobo pohybuje pod vytýčeným intervalom 2,5-3,5, ktorý spoločnosť považuje za primeranú hodnotu na odvetvie, v ktorom podniká a v budúcnosti predpokladá zhoršenie tohto ukazovateľa.

v TEUR	2024	2023
Tržby za predaj tovaru	3 954	3 645
Tržby zo zákazkovej výroby	670 645	732 755
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	36 972	48 359
Aktivácia	2 442	1 989
Zmena stavu vnútro podnikových zásob	2 560	-9 053
Zmena stavu zákazkovej výroby	56 066	25 905
Ostatné prevádzkové výnosy	6 206	14 425
Prevádzkové výnosy celkom	778 845	818 025
Náklady vynaložené na predaný tovar	-4 354	-3 835
Spotreba materiálu a energie	-442 175	-509 832
Osobné náklady	-128 006	-116 755
Služby	-106 591	-101 998
Dane a poplatky	-2 027	-1 566
Ostatné prevádzkové náklady	-8 727	-10 562
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-691 880	-744 548
EBITDA	86 965	73 477
Dlhodobé bankové úvery	109 876	42 925
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	2 438	1 592
Dlhodobé záväzky z pôžičiek	26	439
Krátkodobé bankové úvery	179 680	168 062
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	1 327	753
Krátkodobé záväzky z pôžičiek	414	813
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-34 492	-24 162
Čistý dlh	259 269	190 422
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	2,98	2,59

38.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

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

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 Spoločnosti a ostatných spriaznených strán, rovnako ako aj rozdiely medzi úverovými ratingami príslušných spoločností.

Investície do nehnuteľností. Skupina oceňuje svoje investície do nehnuteľností (Poznámka 6) 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 (poznámka 9), obchodné a iné finančné záväzky (poznámka 19),
- Úroveň 3 – Bankové úvery (poznámka 13), vystavené finančné záruky (poznámka 33.2).

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 sadzieb pre nové nástroje s podobným úverovým rizikom a zostávajúcou dobou splatnosti.

Podľa vedenia Spoločnosti sa účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných 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 Spoločnosti a ostatných spriaznených strán, rovnako ako aj rozdiely medzi úverovými ratingmi príslušných spoločností.

39. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2024 až do dňa zostavenia účtovnej závierky dňa 30. júna 2025 nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva Spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené nižšie a tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti:

a) zlúčenie, splynutie, rozdelenie a zánik alebo zmena právnej formy účtovnej jednotky

Dňa 03.02.2025 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. nadobudla 49% obchodný podiel spoločnosti TS Hungaria Kft v Maďarsku.

Dňa 01.05.2025 dcérska spoločnosť Buffer Technologies GmbH v Nemecku získala divíziu Zug a Stoß a s okamžitou platnosťou bude fakturovať samotnému trhu a už nie ako kooperačný partner SMW.

Dňa 02.05.2025 dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA Germany GmbH predala celý svoj nehnuteľný majetok a zásoby v sume 6.000 TEUR tretej strane.

b) poskytnutie nových záruk a ručení;

Dňa 30.01.2025 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 626.659 na kvalitu vo výške 140 TEUR 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 11.02.2025 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 714913 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000149) na kvalitu vo výške 750 TEUR s konečnou platnosťou do 30.11.2026 v prospech spoločnosti Stroom Ferroviaire (Suisse) SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 250 ks vagónov Tagnpss 95 m3.

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

V súvislosti s realizáciou akvizície TS Hungaria Kft. vo februári 2025 bola materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. povinná vystaviť v prospech Rail Cargo Austria AG a OBB-Finanzierungsservice GmbH nasledovné ručiteľské vyhlásenia v rozsahu zodpovedajúceho nadobudnutému podielu, t.j. maximálne do výšky 49% z nominálnej hodnoty príslušných úverových a cash-poolingových záväzkov spoločnosti TS Hungaria Kft:

Ručiteľ / Veriteľ	Titul	Dížnik	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 24.03.2025 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. DOC-715390-TG (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000153) na kvalitu vo výške 194 TEUR 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 26.03.2025 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 502.397 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000176) na kvalitu vo výške 793 TEUR 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 žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 502.398 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000175) na kvalitu vo výške 392 TEUR 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 03.04.2025 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.038 na kvalitu vo výške 160 TEUR 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 žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.055 na kvalitu vo výške 482 TEUR 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 08.04.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TZV Gredelj prostredníctvom Zagrebačka banka banková záruka na serióznou ponuku vo výške 9 TEUR s konečnou platnosťou do 11.08.2025 v prospech spoločnosti JP Željeznice Federacije BiH.

Dňa 09.04.2025 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 715344 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000179) na kvalitu vo výške 895 TEUR s konečnou platnosťou do 30.04.2027 v prospech spoločnosti Streem Ferroviaire (Suisse) SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 300 ks vagónov Tagnpps 95 m3.

Dňa 28.04.2025 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.054 na kvalitu vo výške 1.760 TEUR s konečnou platnosťou do 19.03.2029 v prospech spoločnosti VTG Espanola v súvislosti s výrobou a dodávkou 200 ks vagónov T3000 E.

Dňa 02.05.2025 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.093 na kvalitu vo výške 255 TEUR s konečnou platnosťou do 30.04.2029 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks + 42 ks vagónov Zacns 98 m3.

Dňa 21.05.2025 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.091 na kvalitu vo výške 160 TEUR s konečnou platnosťou do 30.04.2029 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Tagnpps 103 m3.

Dňa 21.05.2025 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.092 na kvalitu vo výške 154 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2029 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Tagnpps 95 m3.

Dňa 26.05.2025 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 716025 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBG1 0000188) na kvalitu vo výške 199 TEUR s konečnou platnosťou do 30.06.2027 v prospech spoločnosti Stroom Automotive SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 40 ks vagónov Laaers.

Dňa 13.06.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TZV Gredelj prostredníctvom Zagrebačka banka banková záruka na serióznou ponuku vo výške 300 TEUR s konečnou platnosťou do 31.10.2025 v prospech spoločnosti Železničná spoločnosť Cargo Slovakia.

Dňa 23.06.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TZV Gredelj prostredníctvom Zagrebačka banka banková záruka na serióznou ponuku vo výške 30 TEUR s konečnou platnosťou do 24.09.2025 v prospech spoločnosti Srvijavoz a.d..

c) prijaté nové bankové úvery a pôžičky a úpravy zmlúv cez dodatky;

Dňa 16.01.2025 bol uzavretá Zmluva o úvere v UniCredit Bank poskytnutého dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA v sume 6.000 TEUR za účelom financovania pracovného kapitálu s konečnou splatnosťou 16.01.2028

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

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. poskytnutého materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súvislosti s úpravou podmienok rámca na vystavovanie bankových záruk.

Dňa 28.02.2025 spoločnosť TŽV Gredelj podpísala zmluvu o revolvingovom úvere č. 3314325055 so Zagrebačka banka v sume 10.000 TEUR so splatnosťou 28.02.2026.

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

Dňa 07.04.2025 bol uzavretá Zmluva o pravidlách úverovania č. 0134/25/44991 v ČSOB a.s. poskytnutého dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. Predmetom zmluvy je úprava pravidiel o možnosti uzatvorenia jednej alebo viacerých zmlúv o úvere. Na základe tejto zmluvy môžeme uzatvoriť ľubovoľný počet zmlúv o úvere s možnosťou prekryvania sa jednotlivých čiastkových úverových období.

Zmluva o úvere môže byť uzatvorená s maximálnou lehotou platnosti 3 mesiace odo dňa požadovaného čerpania. Poskytnuté peňažné prostriedky sme sa zaviazali vrátiť banke v deň konečnej splatnosti úveru.

Dňa 07.04.2025 došlo k uzavretiu Dodatku č. 6 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. 0811/21/44991 s CSOB a.s. poskytnutého dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. v súvislosti s úpravou výšky úverového rámca, ktorý sa z pôvodnej hodnoty 4.200 TEUR navýšil na celkovú sumu 7.500 TEUR.

Dňa 15.05.2025 bol uzavretý Dodatok č. 634/CC/23-D3 k Zmluve o úvere č. 634/CC/23 v súvislosti s prolongáciou prevádzkového úveru poskytnutého materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. z pôvodnej konečnej platnosti do 30.6.2025 na novú splatnosť do 30.09.2025.

Dňa 28.05.2025 došlo k uzavretiu Dodatku č. 7 k Rámcovej zmluve o vystavovaní bankových záruk č. 102249 medzi materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. a Tatra bankou a.s. v súvislosti s úpravou podmienok rámca na vystavovanie bankových záruk.

Dňa 03.06.2025 bola podpísaná zmluva o navýšení kontokorentného úveru medzi dcérskou spoločnosťou ZASTROVA a.s. a ČSOB a.s. vo výške 1.000 TEUR, pričom čerpanie úveru začne dňa 26.06.2025.

Dňa 24.06.2025 (podpis zo strany materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.) došlo k uzavretiu Dodatku č. 1720/CC/16-D27 k Zmluve o nezáväznom úverovom rámci č. 1720/CC/16 so Slovenskou sporiteľňou a.s. v súvislosti s prolongáciou rámca na vystavovanie bankových záruk.

Dňa 24.06.2025 (podpis zo strany materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.) bol uzavretý Dodatok č. 4 k Zmluve o revolvingovom úverovom limite č. S00687/2023 v súvislosti s prolongáciou prevádzkového úveru v Tatra banke a.s. z pôvodnej konečnej platnosti do 30.6.2025 na novú splatnosť do 30.09.2025.

V rámci syndikátneho financovania došlo v júni 2025 k automatickej prolongácii revolvingového úveru (Úver C) a kontokorentného úveru (Úver D) poskytnutého materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. o jeden rok bez potreby zmluvného dodatku.

d) ukončenie záruk a ručení;

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. poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. z pôvodnej výšky 646 TEUR na 215 TEUR.

Dňa 31.01.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 621.796 vystavenej v Tatra banke a.s. poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA 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. poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. 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. poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s ich konečnou platnosťou.

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

Dňa 30.05.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO na účasť vo výberovom konaní od Raiffeisen Bank v prospech Serbija Kargo a.d., v hodnote 130 TEUR,

Dňa 30.05.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 622.813 vystavenej v Tatra banke a.s. poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 31.05.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707621 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000060 (707504)) v ING Bank N.V. poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 31.05.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 708557 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000063 (707525)) v ING Bank N.V. poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 31.05.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 2559183 vystavenej v Euler Hermes SA poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 08.06.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 513.1669 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000049 (707389)) v ING Bank N.V. poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 15.06.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 622.410 vystavenej v Tatra banke a.s. poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 30.06.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707040 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000056 (707490)) v ING Bank N.V. poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 30.06.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707249 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000057 (707492)) v ING Bank N.V. poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 30.06.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707250 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000058 (707493)) v ING Bank N.V. poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

P R Í L O H A č. 1

Majetková štruktúra skupiny TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2024

