

TATRAVAGÓNKA a.s.

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2014

TATRAVAGÓNKA a.s.
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
(PRIPRAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA
TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)
Rok končiaci sa 31. decembra 2014

OBSAH

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCI	3
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	7
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	8
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ	9
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	12
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM	13

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2014, k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012

AKTÍVA		k 31.12.2014	k 31.12.2013	k 31.12.2012
v EUR			opravené	opravené
Nehmotný majetok		11 744 002	11 680 451	10 548 868
Vývoj		5 592 629	5 687 898	5 071 837
Software		4 265 167	4 256 319	4 307 608
Oceniteľné práva		1 645	2 097	2 549
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		4 900	18 867	4 900
Nedokončene nehmotné investície		1 879 661	1 715 270	1 161 974
Pozemky, budovy a zariadenia	5	103 742 528	102 571 239	105 659 657
Pozemky		30 623 200	30 623 200	30 623 200
Budovy, haly a stavby		50 213 621	48 656 636	49 055 739
Stroje, prístroje a zariadenia		21 029 707	21 152 402	23 558 586
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		1 739 622	1 928 968	2 147 929
Nedokončené hmotné investície		136 378	210 033	274 203
Investície do nehnuteľností	6	4 155 115	4 233 449	4 889 303
Pozemky		1 253 137	1 253 137	1 253 137
Budovy, haly a stavby		2 901 978	2 980 312	3 636 166
Finančný majetok	7	24 306 278	11 665 539	19 649 557
Investície v dcérskych podnikoch		8 049 054	11 601 554	19 595 590
Investície v pridružených a spoločných podnikoch		16 257 224	53 967	53 967
Náklady budúcich období		0	10 018	0
Neobežný majetok celkom		143 947 923	130 150 678	140 747 385

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2014, k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012

AKTÍVA		k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2012 opravené
v EUR				
Zásoby	8	13 420 592	15 943 171	13 023 463
Materiál		13 420 592	15 943 171	13 023 463
Obchodovateľné investície		0	0	74 000
Obchodné a iné pohľadávky	9	71 746 127	54 874 066	50 086 847
Krátkodobé obchodné pohľadávky		43 190 670	17 563 161	17 791 141
Poskytnuté preddavky na zásoby		603 701	62 949	69 332
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok		929 617	226 097	0
Čistá hodnota zákazky		24 471 655	28 673 827	29 393 181
Pohľadávky voči podnikom v skupine		524 507	1 169 530	700 000
Prijaté dotácie		70 322	0	0
Iné pohľadávky		1 673 644	6 790 672	1 763 175
Náklady budúcich období		156 385	178 962	171 947
Príjmy budúcich období		125 626	208 868	198 071
Daňové pohľadávky		585 725	671 069	3 683 440
Peniaze a peňažné ekvivalenty		16 924 497	13 547 266	15 830 563
Peniaze a ceniny		10 877	12 460	12 101
Účty v bankách		16 913 620	13 534 806	15 818 462
Obežný majetok celkom		102 676 941	85 035 572	82 698 313
MAJETOK CELKOM		246 624 864	215 186 250	223 445 698

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2014, k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012

PASÍVA					
v EUR			k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2012 opravené
Upísané vlastné imania			45 392 366	45 392 366	45 392 366
Fondy			30 349 510	27 100 048	27 202 990
	Zákonný rezervný fond		8 482 063	8 319 216	7 893 053
	Prebytok z precenenia majetku		21 867 447	18 780 832	19 309 937
Nerozdelený zisk			25 327 839	17 859 760	18 023 306
	Výsledok hospodárenia minulých rokov		17 701 766	16 887 143	13 761 679
	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		7 626 073	972 617	4 261 627
Vlastné imanie celkom		10	101 069 715	90 352 174	90 618 662
Dlhodobé finančné záväzky			17 507 130	36 287 790	39 659 150
	Bankové úvery dlhodobé	11	17 507 130	36 287 790	39 659 150
Ostatné dlhodobé záväzky		14	25 301	61 954	64 541
	Iné dlhodobé záväzky		19 662	49 548	45 368
	Výnosy budúcich období		5 639	12 406	19 173
Odložený daňový záväzok		13	13 969 317	14 264 475	13 985 749
Dlhodobé rezervy		15	2 673 853	2 383 904	2 448 085
	Zamestnanecké pôžitky		1 141 200	1 112 354	1 050 685
	Ostatné dlhodobé rezervy		1 532 653	1 271 550	1 397 400
Dlhodobé záväzky celkom			34 175 601	52 998 123	56 157 525

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2014, k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012

PASÍVA				
v EUR			k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené
				k 31.12.2012 opravené
Obchodné a iné záväzky	16		45 853 347	46 983 468
Záväzky z obchodného styku			34 820 990	35 806 323
Krátkodobé prijaté preddavky			4 037 278	7 375 460
Záväzky voči zamestnancom			2 577 839	2 238 785
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia a zdrav. poistenia			992 695	1 115 108
Záväzky z prijatých dotácií			0	0
Iné záväzky			2 597 116	65 671
Výdavky budúcich období			390 034	150 015
Výnosy budúcich období			437 395	232 106
Krátkodobé rezervy			0	51 084
Ostatné krátkodobé rezervy			0	51 084
Daňové záväzky			4 245 541	1 020 741
Krátkodobé finančné záväzky			61 280 660	23 780 660
Bežné bankové úvery	11		61 280 660	23 780 660
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu			0	0
Krátkodobé záväzky celkom			111 379 548	71 835 953
Záväzky celkom			145 555 149	124 834 076
Vlastné imanie a záväzky celkom			246 624 864	215 186 250
			223 445 698	

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013

v EUR		2014	2013 opravené
Tržby z hlavnej činnosti	17	229 363 328	173 328 568
Tržby za predaj tovaru		6 304 101	2 557 825
Tržby zo zákazkovej výroby		223 059 227	170 770 743
Aktivácia		574 104	1 318 987
Zmena stavu hotových výrobkov a vlastnej výroby		- 4 232 716	- 3 649
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť		205 009 105	167 907 549
Náklady vynaložené na predaný tovar		6 087 479	2 449 957
Spotreba materiálu	18	126 975 925	106 626 386
Spotreba energie	18	5 432 978	5 575 254
Osobné náklady	19	35 464 499	29 147 282
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku		5 978 508	5 527 452
Služby	20	24 554 684	18 085 671
Dane a poplatky		515 032	495 547
Ostatné prevádzkové výnosy		7 490 665	4 382 215
Zisk z predaja investičného majetku		0	0
Zisk z predaja materiálu		0	11 127
Precenenie investícií do nehnuteľnosti		0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	21	7 490 665	4 371 088
Ostatné prevádzkové náklady		8 161 056	1 817 136
Strata z predaja investičného majetku	25	57 564	11 743
Strata z predaja materiálu	25	35 232	0
Pokles hodnoty aktív (IAS 36)		-611 356	397 334
Opravná položka k pohľadávkam		768 929	142 510
Ostatné prevádzkové náklady	22	7 910 687	1 265 549
Úrokové náklady, netto		- 1465 887	- 1 231 447
Výnosové úroky		13 667	8 545
Nákladové úroky	23	1 479 554	1 239 992
Ostatné finančné náklady netto	23	6 906 423	5 519 722
Strata z predaja cenných papierov a vkladov		0	4 996 775
Strata z krátkodobého finančného majetku		0	0
Strata z precenenia cenných papierov a derivátových operácií		0	0
Kurzové rozdiely (strata)		12 239	5 528
Ostatné finančné náklady		841 684	517 419
Opravné položky		6 052 500	0
Ostatné finančné výnosy netto		0	0
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov		0	0
Zisk z krátkodobého finančného majetku		0	0
Zisk z precenenia cenných papierov a derivátových operácií		0	0
Kurzové rozdiely (zisk)		0	0
Prebytok z konsolidácie kapitálu		0	0
Ostatné finančné výnosy		0	0
Zisk pred zdanením		11 652 910	2 550 267
Daňové náklady	26	4 026 837	1 577 650
Daň z príjmov splatná		4 632 501	804 918
Daň z príjmov odložená – (výnos)/náklad		- 605 664	772 732
Zisk za obdobie z pokračujúcej činnosti		7 626 073	972 617
Zisk za obdobie z ukončených činností		0	0
Zisk za obdobie celkom		7 626 073	972 617

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013

v EUR	2014	2013 opravené
Zisk po zdanení za účtovné obdobie	7 626 073	972 617
<i>Položky, ktoré sa následne nepreklasifikujú do hospodárskeho výsledku:</i>		
Zmena prebytku precenenia dlhodobého majetku na reálnu hodnotu	3 298 829	-1 023 111
Zisky a straty účtované priamo do vlastného imania	0	0
Daň z príjmu súvisiaca s položkami, ktoré sa následne nepreklasifikujú	-212 214	494 006
Ostatný úplný výsledok za obdobie, so zohľadnením dane z príjmu	3 086 615	-529 105
Úplný výsledok za účtovné obdobie celkom	10 712 688	443 512
Úplný výsledok pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	10 712 688	443 512
Menšinoví vlastníci	0	0

TATRA VAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2014, 31. decembra 2013 a 31. decembra 2012

	Zostatok k 31. decembru 2011		Zostatok k 31. decembru 2012		Zostatok k 31. decembru 2013		Zostatok k 31. decembru 2014	
v EUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Celkom	
	45 392 366	0	0	7 498 395	23 102 902	15 498 674	91 492 337	
Opravy chýb minulých období - pozri poznámku 3.23	0	0	0	0	-1 850 230	-632 337	-2 482 567	
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0	
Akvizícia	0	0	0	0	0	0	0	
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	
Upravený zostatok	45 392 366	0	0	7 893 053	21 252 672	14 866 337	89 009 770	
Úpravy nerozdeleneného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	0	
Presun nerozdeleneného zisku minulých období	0	0	0	394 658	0	-394 658	0	
Zlúčenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0	
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	0	0	
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	
Nárast oceňovacích rozdielov pri precenení po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0	
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	0	394 658	0	-394 658	0	
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	4 261 627	4 261 627	
Ostatný úplný výsledok po zdanení	0	0	0	0	-1 942 735	0	-1 942 735	
Úplný výsledok za obdobie celkom	0	0	0	0	-1 942 735	4 261 627	2 318 892	
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	0	0	0	394 658	-1 942 735	3 866 969	2 318 892	
Tantiémy zo zisku	0	0	0	0	0	-710 000	-710 000	
Vyplatené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	
Zvýšenie / zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	
Dodatkové vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	0	
Zostatok k 31. decembru 2012	45 392 366	0	0	7 893 053	19 309 937	18 023 306	90 618 662	

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
 za rok končiaci sa 31. decembra 2014, 31. decembra 2013 a 31. decembra 2012

	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Celkom
v EUR							
Zostatok k 31. decembru 2012	45 392 366	0	0	7 893 053	19 309 937	18 023 306	90 618 662
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0
Akvízia	0	0	0	0	0	0	0
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0
Upravený zostatok	45 392 366	0	0	7 893 053	19 309 937	18 023 306	90 618 662
Úpravy nerozdeleneho zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	0
Presun nerozdeleneho zisku minulých období	0	0	0	426 163	0	-426 163	0
Zlúčenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	0	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri precenení po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	0	426 163	0	-426 163	0
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	972 617	972 617
Ostatný úplný výsledok po zdanení	0	0	0	0	-529 105	0	-529 105
Úplný výsledok za obdobie celkom	0	0	0	0	-529 105	972 617	443 512
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	0	0	0	426 163	-529 105	546 454	443 512
Tantiemy zo zisku	0	0	0	0	0	-710 000	-710 000
Vyplatené dividendy	0	0	0	0	0	0	0
Zvýšenie / zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0
Dodatčné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	0
Zostatok k 31. decembru 2013	45 392 366	0	0	8 319 216	18 780 832	17 859 760	90 352 174

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2014, 31. decembra 2013 a 31. decembra 2012

v EUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2013	45 392 366	0	0	8 319 216	18 780 832	17 859 760	90 352 174
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0
Akvízia	0	0	0	0	0	0	0
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0
Upravený zostatok	45 392 366	0	0	8 319 216	18 780 832	17 859 760	90 352 174
Úpravy nerozdeleneho zisku minulých období	0	0	0	0	0	4 853	4 853
Presun nerozdeleneho zisku minulých období	0	0	0	162 847	0	-162 847	0
Zlúčenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	0	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri precenení po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	0	0	0	0	0
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	7 626 073	7 626 073
Ostatný úplný výsledok po zdanení	0	0	0	0	3 086 615	0	3 086 618
Úplný výsledok za obdobie celkom	0	0	0	0	3 086 615	7 626 073	10 712 688
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	0	0	0	0	3 086 615	7 626 073	10 712 688
Tantiémy zo zisku	0	0	0	0	0	0	0
Vyplatené dividendy	0	0	0	0	0	0	0
Zvýšenie / zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0
Dodatocné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	0
Zostatok k 31. decembru 2014	45 392 366	0	0	8 482 063	21 867 447	25 327 839	101 069 715

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za rok končiaci sa 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013

v EUR	2014	2013 opravený
Zisk pred zdanením	11 652 910	2 550 267
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti:</i>		
Odpisy a amortizácia	5 978 508	5 527 452
Zisk / strata z predaja stálych aktív	57 564	5 008 518
Zmena stavu opravných položiek	6 292 142	418 971
Zmena stavu časového rozlíšenia	525 922	256 409
Nerealizované kurzové straty	918	2 611
Nerealizované kurzové zisky	-2 413	-1 103
Zmena stavu dlhodobých rezerv	238 866	-64 181
Úrokové náklady	1 373 288	1 239 992
Úrokové výnosy	-13 667	-8 545
Ostatné nepeňažné položky	369 888	0
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	26 473 926	14 930 391
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch:</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-21 321 225	-2 909 775
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-7 566 985	-5 622 255
Zásoby a zákazková výroba	6 020 093	-2 184 827
Prevádzkové peňažné toky, netto	3 605 809	4 213 534
Prijaté úroky	13 667	8 545
Platené úroky	-1 373 840	-356 349
Príjmy z finančných činností		0
Zaplatená daň z príjmov	-1 374 205	352 580
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	871 431	4 218 310
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-17 375 895	-2 739
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-2 787 932	-2 646 913
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-740 068	-1 720 143
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	127 029	20 105
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	0	3 000 000
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	645 023	0
Príjmy z dividend a iných podielov na zisku	3 990 568	0
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-16 141 275	-1 349 690
Zaplatené úroky	-70 198	-916 210
Platené dividendy	0	-710 000
Príjmy zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov	18 715 778	409 300
Výdavky na ostatné finančné činnosti	0	-3 933 499
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	18 645 580	-5 150 409
Nárast peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	3 375 736	-2 281 789
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	13 547 266	15 830 563
Kurzové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom	1 495	-1 508
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	16 924 497	13 547 266

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Informácie o spoločnosti

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

Identifikačné číslo organizácie: 31699847
Daňové identifikačné číslo: 2020514496

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. (v ďalšom texte označovaná len ako „TATRAVAGÓNKA“ alebo len ako „Spoločnosť“) bola založená dňa 29.09.1994 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 1.12.1994 (Obchodný register Okresného súdu Prešov v Prešove, oddiel Sa, vložka 191/P).

Hlavné činnosti Spoločnosti

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

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2014 bol 2 067 z toho 12 vedúcich zamestnancov (v roku 2013 to bolo 1896, z toho 12 vedúcich zamestnancov) .

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Členovia orgánov spoločnosti k 31.12.2014

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

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2014 nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Optifin Invest s.r.o.	45 392 366	100,0000	100,0000
Spolu	45 392 366	100,0000	100,0000

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

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie t.j. k 31. decembru 2013 bola schválená rozhodnutím jediného akcionára spoločnosti dňa 30. júna 2014.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok 27. júna 2014. Výročná správa Spoločnosti k 31. decembru 2013 bola v Registri účtovných závierok zverejnená 29. decembra 2014

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

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

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

- **IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IFRS 11 „Spoločné dohody“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IAS 28 (revidovaný v r. 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 11 „Spoločné dohody“ a IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“** – Príručka o prechode, prijaté EÚ dňa 4. apríla 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“** - Investičné subjekty, prijaté EÚ dňa 20. novembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“** – Zverejňovanie návratnej hodnoty nefinančného majetku, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

- **Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** – Novácia derivátov a pokračovanie účtovania zabezpečenia, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách spoločnosti.

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr),
- **IFRIC 21 „Odvody“**, prijaté EÚ dňa 13. júna 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 17. júna 2014 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich prijala EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (nižšie uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v úplnom znení):

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“ a následné dodatky** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatívy zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

- **Dotatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS“ (cyklus 2010 - 2012)**“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dotatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- **Dotatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS“ (cyklus 2012 - 2014)**“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dotatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia, s výnimkou štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, pri ktorom spoločnosť vyhodnocuje jeho možné dopady.

3. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a) Prehlásenie o súlade s IAS/IFRS

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

b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadnou účtovnou závierkou zostavenou podľa § 17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

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

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern). Financovanie pracovného kapitálu spoločnosti je zabezpečené formou konzorcionálneho úveru, ktorého platnosť končí 31. decembra 2015 v dôsledku čoho došlo ku koncu roka 2014 ku jeho preklasifikovaniu na krátkodobý, čo ovplyvnilo celkovú hodnotu pracovného kapitálu do záporných hodnôt. Spoločnosť očakáva refinancovanie týchto úverov do 31. decembra 2015 na základe skutočných potrieb, dosahovania podnikateľského zámeru za rok 2015 a podnikateľských plánov na ďalšie roky. Schopnosť spoločnosti pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnikateľský subjekt, realizovať aktivity a splácať záväzky v sumách vykázaných v tejto účtovnej závierke závisí od úspešného refinancovania úverov a implementácie podnikateľských plánov. Pre kompletné pochopenie finančnej situácie, prosím pozri tiež poznámku 3 e), kde sú vysvetlené kľúčové predpoklady a odhady použité pri zostavení tejto účtovnej závierky.

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

c) Informácie o konsolidovanom celku

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

Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať priamo v sídle Spoločnosti a bude uložená v Registri účtovných závierok.

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

d) Systém účtovníctva

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

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

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

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

e) Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

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

Finančná kríza a ekonomická recesia

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

Životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

Realizovateľnosť nákladov na vývoj

Spoločnosti 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 vykazaný v rámci nákladov na zákazku, s ktorou súvisia. Ku každému súvahovému dňu odhaduje vedenie spoločnosti budúcu realizovateľnosť berúc do úvahy súčasné a budúce zákazky a technologický pokrok v odvetví.

Súdne spory

Spoločnosť je účastníkom rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo pravdepodobnú stratu, dôsledkom ktorej môžu byť určité finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spoliehala na poradenstvo svojho externého právneho zástupcu, najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch viď pozn. 29.1

Rezervy

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

Výška rezervy na zákaznícke reklamácie vychádza z odhadov budúcich nákladov na opravy v súvislosti s odstránením väd v rámci záručnej doby výrobkov. Je stanovená na základe historickej analýzy nákladov na reklamácie so zohľadnením zmluvne dohodnutej štandardnej 2-ročnej záručnej lehoty výrobkov. Tento odhad je priebežne aktualizovaný. Ďalšie informácie k rezervám sa uvádzajú v pozn. 12 a 15.

Ocenenie pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú vykázané v ich precenených hodnotách v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvýkrát uplatnený k 31. decembru 2007. K 31. decembru 2014 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie. Precenenie majetku v spoločnosti bolo vykonané použitím výnosovej metódy (diskontované peňažné toky) pre aktíva využívané na produkciu a použitím trhovej ceny zníženej o náklady na dokončenie a predaj pri investíciách do nehnuteľností. Výsledkom precenenia aktív je prebytok na hodnotu aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní, okrem investícií do nehnuteľností, kde zmena ocenenia je vykazovaná vo výkaze ziskov a strát. Predpoklady použité v preceňovacom modeli vychádzajú zo schváleného podnikateľského plánu spoločnosti a diskontnej sadzby určenej na základe odvetvových informácií. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z precenenia nepredstavujú nevyhnutné hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť alebo budú predané.

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

Zníženie hodnoty aktív

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

Spoločnosť vypočítala a zaúčtovala významné čiastky zníženia hodnoty dlhodobého majetku, zásob a pohľadávok na základe posúdenia ich budúceho použitia, plánovanej likvidácie, vymožitelnosti splácania a predaja. Pri niektorých položkách ešte nebolo prijaté konečné rozhodnutie a preto sa predpoklady ohľadne použitia, likvidácie alebo predaja majetku môžu zmeniť. Podrobné informácie o znížení hodnoty dlhodobého majetku, zásob a pohľadávok sa uvádzajú v pozn.4, 5, 0, 7, 8, 9.

3.1. Nehmotné aktíva

V spoločnosti TATRAVAGÓNKA vznikajú nehmotné aktíva:

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

V súlade s IAS 38 spoločnosť oceňovala nehmotné aktíva modelom precenenia, zníženým o kumulované amortizácie a straty zo zníženia hodnoty. Keďže vedenie Spoločnosti usúdilo, že pre nehmotné aktíva neexistuje aktívny trh, nebude Spoločnosť používať model precenenia ale nehmotné aktíva oceňuje obstarávacími nákladmi zníženými o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Spoločnosť stanovuje dobu použiteľnosti nehmotného aktíva v závislosti od predpokladanej doby jeho ekonomického využitia. Predpokladaná doba použiteľnosti a metóda amortizácie sa preveruje vždy na konci každého účtovného obdobia, pričom vplyv akýchkoľvek zmien v odhadoch sa účtuje prospektívne.

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

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

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

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

- vytvorený majetok možno identifikovať (napr. softvér a nové procesy),
- je pravdepodobné, že vytvorený majetok bude produkovať budúce ekonomické úžitky,
- náklady na vývoj daného majetku možno spoľahlivo merať.

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

Ďalšie údaje sú popísané v poznámke 4.

3.2. Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia

V účtovnej závierke k 31. decembru 2014 sú pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia vykázané v súvahe v precenenej hodnote, ktorá predstavuje ich objektívnu hodnotu k dátumu precenenia po odpočte prípadných následných oprávok a následných akumulovaných strát z trvalého zníženia hodnoty. Precenenia sa vykonávajú s dostatočnou pravidelnosťou tak, aby sa zostatková hodnota významne nelíšila od hodnoty, ktorá by bola vykázaná k dátumu súvahy použitím reálnych hodnôt. K súvahovému dňu spoločnosť posudzuje, či precenené hodnoty vykázané v účtovníctve zodpovedajú reálnym hodnotám.

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

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

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

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

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

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

3.3. Investície do nehnuteľností

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

3.4. Dlhodobý majetok určený na predaj

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

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

3.5. Finančné nástroje

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

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

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

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

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

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

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

Krátkodobé pohľadávky sú vykazované v nominálnej hodnote zníženej o opravné položky. Opravné položky sú kalkulované na základe individuálneho rizika a minulých skúseností. Spoločnosť vyказuje opravné položky k obchodným pohľadávkam. Metódy výpočtu strát na zníženie hodnoty sú založené na vekovej štruktúre pohľadávok nasledovne :

- pohľadávky po lehote splatnosti do 90 dní - netvorí sa opravná položka
- pohľadávky po lehote splatnosti od 91 dní do 180 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 10%
- pohľadávky po lehote splatnosti od 181 dní do 365 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 50%
- pohľadávky po lehote splatnosti nad 365 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 100%

3.6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

3.7. Zásoby

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

3.8. Časové rozlíšenie

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

3.9. Finančné záväzky

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

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

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

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

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

3.10. Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť existujúci alebo možný záväzok z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s dohodnutými záručnými podmienkami na odstránenie väd vyrobených a predaných výrobkov vrátane ďalších súvisiacich nákladov na ich odstránenie. Súčasné záväzky vyplývajúce z nevýhodných zmlúv sa účtujú a oceňujú ako rezervy. Nevýhodná zmluva sa chápe ako zmluva, na základe ktorej nevyhnutné náklady na splnenie záväzkov zo zmluvy prevyšujú predpokladané ekonomické úžitky, ktorých prijatie sa na základe takejto zmluvy očakáva.

3.11. Účtovanie výnosov

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

3.12. Zmluvy o zhotovení

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

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

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

3.13. Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

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

3.14. Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnáť príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s proti zápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s proti zápisom vo vlastnom imaní. Sadzba dane z príjmov platná v roku 2014 je 22 % (2013: 22 %). Pri výpočte odloženej dane bola použitá sadzba dane vo výške 22 %, ktorá bude platná pre rok 2015.

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

3.15. Operácie v cudzích menách

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

3.16. Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

3.17. Finančné nástroje

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

3.18. Finančné deriváty

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

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

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

3.19. Sociálne a dôchodkové zabezpečenie

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

3.20. Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

3.21. Finančný lízing

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

3.22. Štátne dotácie a dotácie poskytnuté v EÚ

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

3.23. Oprava chýb minulých rokov

Vedenie spoločnosti objavilo počas zostavovania závierky za rok 2014 chyby z predchádzajúcich rokov, ktoré boli považované za významné a preto boli opravené ako chyby minulých období cez výsledok minulých období. Finančný vplyv týchto úprav a ich zdôvodnenie je nasledovné:

- a. EUR 2 300 000 ako zníženie výsledku hospodárenia za rok 2011 ako výsledok chyby v rozpočte zákazky,
- b. EUR 2 284 235 ako oprava výsledkov hospodárenia za roky pred rokom 2012 v súvislosti s kladným precenením investícií do nehnuteľností, ktoré bolo nesprávne účtované cez vlastné imanie miesto výkazu ziskov a strát,
- c. EUR 434 005 ako oprava účtovania odloženej dane v súvislosti s kladným precenením investícií do nehnuteľnosti , ktorá bola nesprávne zaúčtovaná cez vlastné imanie miesto výkazu ziskov a strát,
- d. EUR 655 854 ako oprava precenenia investícií do nehnuteľností v roku 2013
- e. EUR 182 567 ako oprava chyby pri výpočte odloženej dane za rok 2011 z opravnej položky k finančným investíciám, ktorá predstavuje trvalý rozdiel.

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

4. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

	Vývoj	Softvér	Oceiteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokotčené investície	Celkom
Obstarávacia cena (v Eur)							
Stav k 1.1.2013	6 169 339	6 293 105	4 521	0	17 475	1 161 974	13 646 415
Prírastky	1 027 304	111 507	0	0	28 035	553 297	1 720 143
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	7 196 643	6 404 612	4 521	0	45 510	1 715 271	15 366 557
Prírastky	333 025	181 302	0	0	56 946	164 390	735 663
Úbytky	0	0	0	0	-84 981	0	-84 981
Presuny	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	7 529 668	6 585 914	4 521	0	17 475	1 879 661	16 017 239
Oprávky (v Eur)							
Stav k 1.1.2013	1 097 502	1 985 497	1 972	0	12 575	0	3 097 546
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	411 243	162 796	452	0	0	0	574 491
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	1 508 745	2 148 293	2 424	0	12 575	0	3 672 037
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	428 294	172 454	452	0	0	0	601 200
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	1 937 039	2 320 747	2 876	0	12 575	0	4 273 237
Opravné položky (v Eur)							
Stav k 1.1.2013	0	0	0	0	0	0	0
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	14 069	0	14 069
Stav k 31.12.2013	0	0	0	0	14 069	0	14 069
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	-14 069	0	-14 069
Stav k 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota – stav k 1.1.2013	5 071 837	4 307 608	2 549	0	4 900	1 161 974	10 548 868
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2013	5 687 898	4 256 319	2 097	0	18 866	1 715 271	11 680 451
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2014	5 592 629	4 265 167	1 645	0	4 900	1 879 661	11 744 002
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2012	5 071 837	4 307 608	2 549	0	4 900	1 161 974	10 548 868
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	5 687 898	4 256 319	2 097	0	18 866	1 715 271	11 680 451
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	5 592 629	4 265 167	1 645	0	4 900	1 879 661	11 744 002

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

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

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Aktivované náklady na vývoj	5 až 20	podľa doby ekonomického využitia	5 - 20
Softvér	4 až 8	lineárna	12,5 - 25
Oceniteľné práva (licencia)	10	lineárna	10

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

5. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
Obstarávacia cena (v Eur)						
Stav k 1.1.2013	30 623 200	75 997 639	67 137 905	3 438 873	274 203	177 471 820
Prírastky	0	859 300	1 600 768	178 928	6 996	2 645 992
Úbytky	0	0	-749 630	0	0	-749 630
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	68 470	2 697	0	-71 166	1
Stav k 31.12.2013	30 623 200	76 925 409	67 991 740	3 617 801	210 033	179 368 183
Prírastky	0	294 878	2 225 922	161 662	110 446	2 792 908
Úbytky	0	0	-3 230 100	-140 605	-1 711	-3 372 416
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	2 121 963	1 952 753	0	0	4 074 716
Presuny	0	0	0	0	-122 390	-122 390
Stav k 31.12.2014	30 623 200	79 342 250	68 940 315	3 638 858	196 378	182 741 001
Oprávky (v Eur)						
Stav k 1.1.2013	0	24 335 837	43 151 783	1 290 944	0	68 778 564
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	1 303 266	3 251 799	397 889	0	4 952 954
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	217 774	774 483	0	0	992 257
Eliminované pri vyradení	0	-913	-686 927	0	0	-687 840
Stav k 31.12.2013	0	25 855 964	46 491 138	1 688 833	0	74 035 935
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	1 272 051	3 704 862	350 359	0	5 327 272
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	216 447	482 883	0	0	699 330
Eliminované pri vyradení	0	0	-2 995 429	-139 956	0	-3 135 385
Stav k 31.12.2014	0	27 344 462	47 683 454	1 899 236	0	76 927 152
Opravné položky (v Eur)						
Stav k 1.1.2013	0	2 606 063	427 536	0	0	3 033 599
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-193 254	-79 336	0	0	-272 590
Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	0	2 412 809	348 200	0	0	2 761 009
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-628 642	-121 046	0	60 000	-689 688
Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	0	1 784 167	227 154	0	60 000	2 071 321
Účtovná hodnota – stav k 1.1.2013	30 623 200	49 055 739	23 558 586	2 147 929	274 203	105 659 657
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2013	30 623 200	48 656 636	21 152 402	1 928 968	210 033	102 571 239
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2014	30 623 200	50 213 621	21 029 707	1 739 622	136 378	103 742 528
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2012	20 641 398	37 974 980	20 627 162	1 104 004	274 203	80 621 747
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	20 641 398	37 794 646	19 018 531	891 830	210 033	78 556 438
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	20 641 398	38 959 163	16 788 889	701 591	136 378	77 227 419

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

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

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Budovy a stavby	12 až 40	lineárna	2,5 - 8,3
Stroje, prístroje a zariadenia	3 až 15	lineárna	6,7 - 33,3
Dopravné prostriedky	3 až 4	lineárna	25 - 33,3
Univerzálne ŠVP	6	lineárna	16,67

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú vykázané v ich precenených hodnotách v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16. Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako pozemky, budovy, stroje a zariadenia v zmysle IAS 16 je prebytok na hodnote aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní, a taktiež zmeny v odhadovaných zostatkových ekonomických životnostiach týchto aktív. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z precenenia nepredstavujú nevyhnutné hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť, alebo budú predané. Spoločnosť precenila jednotlivé položky majetku prostredníctvom výnosovej metódy (diskontované peňažné toky) spočívajúcej vo vyčíslení súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z užívania stálych aktív z precenenia boli vylúčené dopravné prostriedky, ktorých účtovná hodnota zodpovedá reálnej hodnote.)

Spoločnosť k 31.12.2014 neeviduje majetok obstaraný formou uzatvárania zmlúv o finančnom prenájme.

Spoločnosť v roku 2014 nekapitalizovala do majetku žiadne úroky z úverov.

Spoločnosť má v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi zriadené záložné právo na celý dlhodobý hmotný (hnutel'ný aj nehnuteľný) majetok.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad poškodenia alebo zničenia živelnou pohromou do výšky 238 140 397 EUR. Pre prípad škôd spôsobených krádežou je súbor vybraného hnutel'ného majetku poistený do výšky 4 816 744 EUR. Pre prípad poškodenia alebo zničenia strojov a strojných zariadení sú vybrané strojné zariadenia a súbor elektroniky poistený do výšky 5 523 745 EUR.

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

6. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40)

	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacia cena (v Eur)			
Stav k 1.1.2013	1 253 137	4 450 705	5 703 842
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0
Presuny	0	0	0
Stav k 31.12.2013	1 253 137	4 450 705	5 703 842
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0
Presuny	0	0	0
Stav k 31.12.2014	1 253 137	4 450 705	5 703 842
Oprávky (v Eur)			
Stav k 1.1.2013	0	814 539	814 539
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	0	0
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	0	0
Stav k 31.12.2013	0	814 539	814 539
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	0	0
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	0	0
Stav k 31.12.2014	0	814 539	814 539
Opravné položky (v Eur)			
Stav k 1.1.2013	0	0	0
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	- 655 854	-655 854
Stav k 31.12.2013 - opravené	0	- 655 854	-655 854
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-78 334	-78 334
Stav k 31.12.2014	0	-734 188	-734 188
Účtovná hodnota – stav k 1.1.2013	1 253 137	3 636 166	4 889 303
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2013, opravené	1 253 137	2 980 312	4 233 449
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2014	1 253 137	2 901 978	4 155 115
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2012	193 208	1 781 957	1 975 165
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	193 208	1 781 957	1 975 165
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	193 208	1 571 509	1 764 717

Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako investície do nehnuteľností v súlade s IAS 40 je výnos alebo náklad v období v ktorom precenenie vzniklo a toto precenenie je vykázané vo výkaze ziskov a strát. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z precenenia nepredstavujú nevyhnutné hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť, alebo budú predané.

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bola v roku 2014 určená nasledovne:

- účtovná hodnota pozemkov zodpovedá trhovej cene obdobných pozemkov bez inžinierskych sietí v regióne a preto k ich preceneniu nedošlo
- precenenie budov a stavieb bolo vykonané na základe posledných znaleckých posudkov a so zohľadnením vývoja cien nehnuteľností podľa zverejnenej štatistiky NBS ku koncu roka 2014

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

7. INVEŠÍCIE DO CENNÝCH PAPIEROV

Spoločnosť	Krajina registrácie	Vlastnícky podiel %		Účtovná hodnota EUR	
		2014	2013	2014	2013
a) Dcérske podniky					
Tatravagónka Poprad, s.r.o.	Slovensko	100,00	100,00	6 639	6 639
WEP TRADING a.s.	Slovensko	97,96	97,96	1 750 004	1 750 004
PL - PROFY s.r.o.	Slovensko	89,58	82,03	761 672	1 561 672
Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica	Srbsko	100,00	100,00	5 530 500	5 530 500
Railway Casted Components a.s.	Slovensko	50,00	50,00	0	2 752 500
Tatravagonka RUS	Rusko	99,00	99,00	239	239
b) Prídružené podniky					
INOVACIONNOE VAGONOSTROENIE	Rusko	48,39	48,39	53 967	53 967
DAKO-CZ, a.s.	Česká republika	49,00	0	16 203 257	0
Spolu				24 306 278	11 655 521

c) Obstarávaný dlhodobý finančný majetok 0 0

V mesiaci apríl 2014 Spoločnosť na základe uznesenia mimoriadneho valného zhromaždenia navýšila základné imanie spoločnosti Railway Casted Components a.s. o 2 500 tis. EUR. V súvislosti s krízou na Ukrajine a sankciami uplatnenými voči Ruskej federácii bola Spoločnosť nútená k 31.12.2014 vytvoriť opravnú položku k tejto finančnej investícii vo výške 5 252 500 EUR. Zároveň Spoločnosť vytvorila aj opravnú položku k finančnej investícii v spoločnosti PL Profy s.r.o. vo výške 800 000 Eur.

Hlavné aktivity dcérskych a pridružených spoločností sú nasledovné:

- Tatravagónka Poprad, s.r.o.: nevykonáva výrobnú činnosť,
- WEP TRADING a.s.: výroba komponentov pre spoločnosť,
- PL – PROFY s.r.o.: výroba komponentov pre spoločnosť,
- Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica: oprava vagónov,
- Railway Casted Components a.s.: zlievareň pre zákazníkov na trhu Ruskej federácie,
- Tatravagonka RUS: nevykonáva činnosť,
- INOVACIONNOE VAGONOSTROENIE: výskumné a vývojové aktivity,
- DAKO-CZ, a.s.: výroba brzdnych komponentov pre vagóny.

8. ZÁSoby

	2014 EUR	2013 EUR
Materiál	14 123 273	16 499 067
Tovar	0	0
Opravná položka na zastarané a nepotrebné zásoby	-702 681	-555 896
Spolu	13 420 592	15 943 171

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

	stav k 31.12.2013 EUR	tvorba (zvýšenie) EUR	zníženie (použitie) EUR	zrušenie (rozpustenie) EUR	stav k 31.12.2014 EUR
materiál	555 896	191 194	44 409	0	702 681
Spolu	555 896	191 194	44 409	0	702 681

V priebehu roka došlo k tvorbe opravnej položky vo výške 191 194 Eur a k vyradeniu zásob, na ktoré bola vytvorená opravná položka v sume 44 409 Eur.

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Počet dní	Hodnota materiálu EUR	% OP	Opravná položka EUR
0 - 360	12 829 581	0	0
361 - 720	334 417	20	66 883
721 - 1080	498 089	50	249 045
1080 - 1440	205 488	70	143 841
viac ako 1441	255 698	95	242 912
Spolu	14 123 273	-	702 681

Spoločnosť má v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi zriadené záložné právo na všetky zásoby.

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

9. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

	2014 EUR	2013 EUR
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	13 752 494	7 793 955
Zahraniční odberatelia	31 183 864	10 783 780
Pohľadávky z obchodného styku celkom	44 936 358	18 577 735
Poskytnuté preddávky na zásoby	603 701	62 949
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-1 745 688	-1 014 574
Pohľadávky z obchodného styku netto	43 794 371	17 626 110
Ostatné pohľadávky	2 010 538	7 068 644
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-266 572	-277 972
Ostatné pohľadávky netto	1 743 966	6 790 672
Poskytnuté preddávky na dlhodobý majetok	929 617	226 097
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý majetok netto	929 617	226 097
Čistá hodnota zákazky	24 471 655	28 673 827
Pohľadávky voči podnikom v skupine	524 507	1 169 530
Časové rozlíšenie	282 011	387 830
Spolu	71 746 127	54 874 066

Veková štruktúra brutto pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	k 31. 12. 2014 EUR	k 31. 12. 2013 EUR
Pohľadávky brutto		
pohľadávky v lehote splatnosti	32 694 483	18 876 112
pohľadávky po lehote splatnosti	16 592 249	8 616 673
z toho: po lehote splatnosti do 30 dní	8 669 872	1 733 381
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	1 376 495	183 120
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	1 616 363	270 707
po lehote splatnosti nad 90 dní	4 929 519	6 429 465
Spolu	49 286 732	27 492 785

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Spoločnosť má vytvorené opravné položky na odhadované nevymožiteľné pohľadávky. Veková štruktúra pohľadávok, ku ktorým spoločnosť nevytvorila a ku ktorým vytvorila opravné položky k 31. decembru 2014 je nasledovná:

Pohľadávky 2014	Bez opravnej položky EUR	S opravnou položkou EUR	Spolu EUR
Do lehoty splatnosti	32 694 483	0	32 694 483
Po lehote splatnosti:	14 553 443	2 038 806	16 592 249
Z čoho, po lehote do 30 dní	8 669 142	730	8 669 872
po lehote 31 – 60 dní	1 376 495	0	1 376 495
po lehote 61 – 90 dní	1 609 546	6 817	1 616 363
po lehote 91 dní	2 898 260	2 031 259	4 929 519
Opravná položka spolu	0	-2 012 260	-2 012 260
Pohľadávky, netto	47 247 926	26 546	47 274 472

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

Opravná položka	Stav k 31.12.2013 EUR	Tvorba (zvýšenie) EUR	Zníženie (použitie) EUR	Zrušenie (rozpustenie) EUR	Kurzové rozdiely EUR	Stav k 31.12.2014 EUR
Krátkodobé pohľ.	1 292 546	768 929	47 636	0	-1 579	2 012 260
Dlhodobé pohľ.	0	0	0	0	0	0
Spolu	1 292 546	768 929	47 636	0	-1 579	2 012 260

Opravná položka k pohľadávkam bola znížená z dôvodu inkasa pohľadávok (37 tis. EUR) a odpisu pohľadávok (11 tis. EUR).

Opravná položka ku krátkodobým pohľadávkam bola vytvorená vo výške 100 % hodnoty pohľadávok po lehote splatnosti nad 360 dní, vo výške 50 % hodnoty pohľadávok po lehote splatnosti v intervale od 181 – 360 dní, a vo výške 10% hodnoty pohľadávok po lehote splatnosti v intervale 90 – 180 dní. .

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

Pohľadávky z obchodného styku nie sú zabezpečené poistením.

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

Čistá hodnota zákazky

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

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

	2014 EUR	2013 EUR
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období	226 589 491	176 166 405
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	212 748 511	169 658 473
Zisk vykázaný k 31.12.roka	13 840 980	6 507 932
Suma prijatých preddavkov vykazaných k 31.12. roka	6 710	7 375 460
Suma zadržovaných platieb vykazaných k 31.12. roka	104 624	559 841
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná	24 471 655	28 673 827
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu	0	0

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

10. VLASTNÉ IMANIE

K 31.12.2014 bol celkový počet vydaných a splatených akcií 1 267 258 ks v menovitej hodnote 33,20 EUR/ks a 100 ks v menovitej hodnote 33 194 EUR.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2014 nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Optifin Invest s.r.o.	45 392 366	100,0000	100,0000
Spolu	45 392 366	100,0000	100,0000

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú predovšetkým z prebytku precenenia majetku, ktorého výška k 31.12.2014 predstavuje hodnotu 21 433 tis. EUR (k 31.12.2013: 20 631 tis. EUR). Spoločnosť ocenila majetok ku dňu prechodu na IFRS modelom reálnej hodnoty. Precenenie bolo vykonané na základe posúdenia nezávislých odhadcov, ktorí nie sú žiadnym spôsobom prepojení na Spoločnosť. Precenenie bolo vykonané najmä u pozemkov, budov, hál a významných technologických zariadení. Súčasne Spoločnosť ku dňu prechodu na IFRS prehodnotila reálnu dobu ekonomického využitia majetku a na základe tohto posúdenia bola prehodnotená výška oprávok a zostatková účtovná hodnota majetku.

Výška rezervného fondu k 31.12.2014 predstavuje sumu 8 482 tis. EUR (v roku 2013 bola výška rezervného fondu 8 319 tis. EUR)

Účtovný zisk za rok 2013 vo výške 972 617 EUR bol na základe rozhodnutia jediného akcionára zo dňa 30. júna 2014 rozdelený takto:

	EUR
Tvorba rezervného fondu (10 %)	162 847
Vyplatenie dividend	0
Preúčtovanie na nerozdelený zisk minulých rokov	809 770
Spolu	972 617

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2014 vo 7 626 073 EUR rozhodne jediný akcionár Spoločnosti. Predstavenstvo Spoločnosti v súlade so zákonom o účtovníctve, s postupmi účtovania a so stanovami Spoločnosti navrhuje účtovný zisk rozdeliť nasledovne:

	EUR
Tvorba rezervného fondu (10 %)	596 410
Vyplatenie dividend	0
Preúčtovanie na neuhradenú stratu minulých období	0
Preúčtovanie na nerozdelený zisk minulých rokov	7 029 663
Spolu	7 626 073

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

11. BANKOVÉ ÚVERY

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % pa.	Nominálna hodnota úveru v mene načerpania	Stav k 31.12.2014 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
prevádzkový splátkový úver SU1a v Tatra banke a.s.	31.12.2010	EUR	6M Euribor+1,85%	10 000 000,00	10 000 000,00	31.12.2015	ZP k vybranému HM a NM v Poprade a Trebišove vinkulácia PP ZP k pohľadávkam z OS blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o.
prevádzkový splátkový úver SU1a v Slovenskej sporiteľni a.s.	31.12.2010	EUR	6M Euribor+1,85%	10 000 000,00	10 000 000,00	31.12.2015	
prevádzkový splátkový úver SU1a v Citibank Europe plc.	31.12.2010	EUR	6M Euribor+1,85%	10 000 000,00	0,00	31.12.2015	
prevádzkový splátkový úver SU1a v ING Bank N.V.		EUR	6M Euribor+1,85%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2015	
prevádzkový splátkový úver SU1a v Commerzbank AG		EUR	6M Euribor+1,85%	30 000 000,00	30 000 000,00	31.12.2015	
prevádzkový splátkový úver SU2b v Tatra banke a.s.	31.12.2010	EUR	3M Euribor+1,60%	5 000 000,00	1 000 000,00	31.12.2015	
prevádzkový splátkový úver SU2b v Slovenskej sporiteľni a.s.	31.12.2010	EUR	3M Euribor+1,60%	5 000 000,00	1 000 000,00	31.12.2015	
prevádzkový splátkový úver SU2b v Citibank Europe plc.	31.12.2010	EUR	3M Euribor+1,60%	5 000 000,00	0,00	31.12.2015	
prevádzkový splátkový úver SU2b v ING Bank N.V.		EUR	3M Euribor+1,60%	500 000,00	500 000,00	31.12.2015	
prevádzkový splátkový úver SU2b v Commerzbank AG		EUR	3M Euribor+1,60%	500 000,00	500 000,00	31.12.2015	
revolvingový úver RUC3c v Tatra banke a.s.	31.12.2010	EUR	3M Euribor+1,40%	15 000 000,00	3 000 000,00	31.12.2015	
revolvingový úver RUC3c v Slovenskej sporiteľni a.s.	31.12.2010	EUR	3M Euribor+1,40%	6 666 800,00	6 666 800,00	31.12.2015	
revolvingový úver RUC3c v Citibank Europe plc.	31.12.2010	EUR	3M Euribor+1,40%	6 666 600,00	6 666 600,00	31.12.2015	
revolvingový úver RUC3c v ING Bank N.V.		EUR	3M Euribor+1,40%	6 666 600,00	0,00	31.12.2015	
revolvingový úver RUC3c v Commerzbank AG		EUR	3M Euribor+1,40%	3 333 300,00	3 333 300,00	31.12.2015	
Spolu úvery nový syndikát		EUR		20 000 000,00	20 000 000,00		
				65 000 000,00	53 000 000,00		
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % pa.	Nominálna hodnota úveru v mene načerpania	Stav k 31.12.2014 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Breatstvo Subotica)	17.12.2010	EUR	6M Euribor+2,00%	4 500 000,00	2 250 000,00	31.12.2018	ZP k vybranému HM a NM v Poprade a Selsku, vinkulácia PP, spisovaná NZ
splátkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 1)	25.3.2010	EUR	6M Euribor + 1,65%	700 000,00	270 790,00	21.12.2017	ZP k závodnej kuchyni a jehľani v Poprade vinkulácia PP, blankozmenka
splátkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 2)	29.10.2012 - 353.760,00 10.12.2012 - 216.940,00 30.04.2013 - 251.550,00 10.06.2013 - 157.750,00	EUR	1M Euribor + 2,45%	980 000,00	767 000,00	31.12.2017	ZP k závodnej kuchyni a jehľani v Poprade, vinkulácia PP, blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o.
splátkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Dako-CZ)	15.8.2014	EUR	6M Euribor+2,70%	8 000 000,00	7 500 000,00	30.6.2022	ZP k vybranému HM a NM v Poprade, vinkulácia PP, spisovaná NZ
splátkový úver dlhodobý v International Investment Bank (Dako-CZ)	29.12.2014	EUR	3,25%	15 000 000,00	15 000 000,00	31.12.2021	blankozmenka ZP ku akciám DAKO-CZ (15%-ný podiel) ZP k akciám DAKO-CZ (15% + 34%-ný podiel) - zriadené dodatočne spísaná NZ - dodatočne
ÚVERY CELKOM				94 180 000,00	78 787 790,00		

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Dňa 28.12.2010 bola medzi spoločnosťami Tatra banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s. a Citibank Europe plc. ako financujúcimi stranami a Tatravagónkou a.s. ako dlžníkom podpísaná syndikátna úverová zmluva v celkovej výške 80 000 000 EUR.

Z celkového objemu tvorí 30 000 000 EUR strednodobý prevádzkový splátkový úver I., 15 000 000 EUR strednodobý prevádzkový splátkový úver II., 20 000 000 EUR strednodobý prevádzkový revolvingový úver a 15 000 000 EUR nekomitovaný strednodobý prevádzkový splátkový investičný úver, ktorého čerpanie je podmienené uzatvorením písomného dodatku k úverovej zmluve a akceptáciou súvisiacej žiadosti, do dnešného dňa a už ani nebude načerpaný.

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

Prevádzkový splátkový úver II. bol načerpaný 31.12.2010. Je splatný v rovnakých pravidelných štvrtročných splátkach k ultimu kalendárneho štvrťroka, počnúc 31.03.2011 vo výške 750 000 EUR. K 31.12.2014 bolo zaplatených 16 splátok v celkovej výške 12 000 000 EUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2015.

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

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

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

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

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

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

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

Splátkový úver v Eximbanke SR vo výške 4 500 000 EUR bol načerpaný 17.12.2010 za účelom zahraničnej investície – kúpa aktív spoločnosti Bratstvo Subotica v Srbsku prostredníctvom našej dcérskej spoločnosti Tatravagónka DOO Belgrade. Úver je splatný v 16 pravidelných polročných splátkach vo výške 281 250 EUR počnúc 30.06.2011. K 31.12.2014 bolo zaplatených 8 splátok v celkovej výške 2 250 000 EUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2018. Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o., zriadené záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade i v Srbsku, vinkulované poistné plnenie a spísaná notárska zápisnica.

Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 700 000 EUR bol načerpaný 25.03.2010 v rámci projektu pre podporu obnoviteľných zdrojov energie na Slovensku cez EBRD. Úver je splatný v 92 mesačných splátkach vo výške 7 530 EUR počnúc 30.4.2010 a v poslednej 93. splátke vo výške 7 240 EUR. K 31.12.2014 bolo zaplatených 57 splátok v celkovej výške 429 210 EUR. Konečná splatnosť úveru je 21.12.2017. Je zabezpečený blankozmenkou, záložným právom k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, ku ktorým bola zriadená vinkulácia poistného plnenia.

Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 980 000 EUR na výmenu a rekonštrukciu svetlíkov v rámci projektu na podporu udržateľnej energie na Slovensku cez EBRD bol načerpaný postupne v štyroch tranžiach v období od októbra 2012 do júna 2013.

K 31.12.2014 bolo zaplatených 20 splátok v celkovej výške 213 000 EUR. Pôvodná konečná splatnosť úveru bola 31.12.2015.

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

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

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

Splátkový úver v Eximbanke SR vo výške 8 000 000 EUR bol načerpaný 15.08.2014 za účelom nadobudnutia 34%-ného majetkového podielu v spoločnosti DAKO-CZ a.s. Úver je splatný v 32 rovnakých pravidelných štvrtročných splátkach počnúc 30.09.2014 po 250 000 EUR s konečnou splatnosťou 30.06.2022. K 31.12.2014 boli zaplatené 2 splátky v celkovej výške 500 000 EUR.

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

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

Splátkový úver v International Investment Bank vo výške 15 000 000 EUR bol načerpaný dňa 29.12.2014 za účelom predčasného splatenia vyššie spomínaného úveru v Eximbanke SR v zostatkovej výške 7 500 000 EUR a zároveň za účelom nadobudnutia ďalšieho majetkového podielu v spoločnosti DAKO-CZ a.s. a to vo výške 15%.

Úver je splatný v 18 pravidelných polročných splátkach vo výške 1 250 000 EUR počnúc 30.06.2016. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2021.

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

12. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

	EUR
Stav k 31. decembru 2012	1 050 685
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	85 567
Uhradené zamestnanecké pôžitky	23 898
Stav k 31. decembru 2013	1 112 354
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	56 776
Uhradené zamestnanecké pôžitky	27 930
Stav k 31. decembru 2014	1 141 200

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 2014	31. december 2013
priemerná fluktuácia	14.5%	14.5%
očakávaný ročný nárast	0%	2%
diskontný faktor	0.97	0.94

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

13. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Výpočet odloženej dane je uvedený v nasledujúcom prehľade:

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

Odložená daň	31. 12. 2014	31. 12. 2013
účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku	EUR	EUR
účtovná zostatková cena dlhodobého majetku	90,143,347	93,061,832
daňová zostatková cena dlhodobého majetku	44,057,134	48,767,714
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou dlhodobého majetku	46,086,213	44,294,118
Vydané úroky z omeškania - neuhradené	69,053	2,033,956
Odložený daňový záväzok	10,154,159	10,192,176
Umorenie daňovej straty	0	0
Opravné položky k poskytnutým preddavkom na dlhodobý hmotný majetok	0	0
Opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	2,745,508	2,761,010
Opravné položky k obstarávanému dlhodobému hmotnému majetku	60,000	0
Opravné položky k dlhodobému finančnému majetku	0	0
Opravné položky k zásobám	865,834	719,049
Strata k zákazkovej výrobe	2,300,000	0
Opravné položky k pohľadávkam	1,559,921	1,284,989
Dlhodobé rezervy	2,673,853	2,383,903
Krátkodobé rezervy	1,554,260	185,850
Závazky po lehote splatnosti viac ako 3 roky	16,317	14,204
Prijaté úroky z omeškania - neuhradené	16,298	9,556
Ostatné	-15,765	
Spolu	11,776,226	7,358,561
Odložená daňová pohľadávka	2,590,770	1,618,883
Odložená daň		
účtovaná na ťarchu alebo v prospech vlastného imania		
účtovná zostatková cena dlhodobého majetku	29,117,854	25,869,009
daňová zostatková cena dlhodobého majetku	0	0
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou dlhodobého majetku	29,117,854	25,869,009
Odložený daňový záväzok	6,405,928	5,691,182
Odložený daňový záväzok celkom	13,969,317	14,264,475

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

14. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	k 31. 12. 2014 EUR	k 31. 12. 2013 EUR
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0
ZávÄzky zo sociálneho fondu	19 662	49 548
Ostatné dlhodobé zÄvÄzky	0	0
Äasové rozlíšenie výnosov	5 639	12 406
Spolu	25 301	61 954

Sociálny fond

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

	31. 12. 2014 EUR	31. 12. 2013 EUR
Stav k 1. januáru	49 548	45 368
Tvorba na Äarchu nákladov	303 849	257 331
Tvorba zo zisku	0	0
Äerpanie na závodné stravovanie	-78 402	-72 868
Odmeny darcom krvi	-1 615	-2 607
Regenerácia pracovnej sily, kultúra, šport	-150 272	-83 607
Finančný dar ženám pri príležitosti MDŽ	-6 180	-6 460
Odmeny pri životných jubileách a odchode do dôchodku	-94 516	-85 509
Iné	-2 750	-2 100
Stav k 31. decembru	19 662	49 548

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

15. DLHODOBÉ REZERVY

	Stav k 31.12.2013 EUR	tvorba EUR	použitie EUR	zrušenie EUR	Stav k 31.12.2014 EUR
Dlhodobé rezervy					
Rezerva na reklamácie	1 271 550	2 822 734	2 411 631	150 000	1 532 653
Spolu	1 271 550	2 822 734	2 411 631	150 000	1 532 653

Dlhodobá (všeobecná rezerva) na reklamácie bola ku koncu roka 2014 prehodnotená a jej výška je stanovená na úrovni 2-ročného priemerného objemu skutočných nákladov na zákaznícke reklamácie, Äo odrÄáža zmluvne dohodnutú 2-ročnú záručnú dobu dodávaných výrobkov. Priemer pre potreby stanovenia celkovej výšky rezervy je vypoÄítaný za obdobie rokov 2008-2014.

16. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÄVÄZKY

	k 31. 12. 2014 EUR	k 31. 12. 2013 EUR
Krátkodobé zÄvÄzky z obchodných vzťahov	34 820 990	35 806 323
Krátkodobé prijaté preddavky	4 037 278	7 375 460
Ostatné krátkodobé zÄvÄzky	6 995 079	3 801 685
Spolu	45 853 347	46 983 468

Veková štruktúra zÄvÄzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Závazky	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
	EUR	EUR
Závazky v lehote splatnosti	34 179 991	37 638 566
záväzky po lehote splatnosti	11 673 356	9 344 902
z toho: po lehote splatnosti do 30 dní	8 283 472	7 292 524
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	2 444 695	1 748 594
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	425 601	121 095
po lehote splatnosti nad 90 dní	519 588	182 689
Spolu	45 583 347	46 983 468

Ostatné záväzky

	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
	EUR	EUR
Závazky voči zamestnancom	2 577 839	2 238 785
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	992 695	1 115 108
Iné záväzky	2 597 116	65 671
Výdavky budúcich období	390 034	150 015
Výnosy budúcich období	437 395	232 106
Spolu	6 995 079	3 801 685

Zostatok Iných záväzkov súvisí s obstaraním podielu v spoločnosti DAKO CZ a.s.

17. TRŽBY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

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

	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
	EUR	EUR
Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny	206 259 672	163 654 523
Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky	13 570 128	4 502 750
Tržby za predaj vlastných výrobkov - ostatné	7 324 546	4 308 243
Tržby za predaj služieb	2 208 982	863 052
Spolu	229 363 328	173 328 568

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Teritoriálne členenie tržieb z hlavnej činnosti

Položka	2014	2013
	EUR	EUR
Vagóny		
EÚ	104 055 089	81 776 437
Nemecko	98 049 789	74 460 387
Francúzsko	4 370 000	4 146 000
ČR	1 635 300	0
Rakúsko	0	319 000
Írsko	0	2 851 050
Tretie krajiny	60 432 225	54 183 450
Švajčiarsko	60 432 225	54 183 450
Tuzemsko	41 772 358	27 694 636
Spolu vagóny	206 259 672	163 654 523
Podvozky		
EÚ	9 510 012	4 338 770
Nemecko	4 270 600	1 280 732
ČR	2 821 000	279 000
Francúzsko	1 321 012	979 038
Rakúsko	1 097 400	1 800 000
Tretie krajiny	667 666	163 980
Švajčiarsko	667 666	163 980
Tuzemsko	3 392 450	0
Spolu podvozky	13 570 128	4 502 750
Ostatné		
EÚ	1 918 721	2 259 149
Poľsko	2 616 986	912 728
ČR	1 905 899	514 698
Nemecko	688 130	340 221
Francúzsko	589 808	342 158
Taliansko	49 570	33 000
Belgicko	2 440	1 220
Írsko	1 655	0
Luxembursko	1 523	47 204
Anglicko	815	0
Rakúsko	-3 938 105	67 920
Tretie krajiny	578 360	70 367
Srbsko	404 922	27 024
Švajčiarsko	173 438	43 343
Tuzemsko	4 827 465	1 978 727
Spolu ostatné	7 324 546	4 308 243
Služby		
EÚ	1 576 629	139 241
Tretie krajiny	8 420	108 207
Tuzemsko	623 933	615 604
Spolu služby	2 208 982	863 052
Spolu	229 363 328	173 328 568

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

18. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

NÁZOV	2014	2013
	EUR	EUR
Jednotkový materiál	120 168 384	100 996 233
Odchýlky od ON-materiál	87 365	100 463
Rozpustenie nákladov súvisiacich s obstaraním	2 079 639	1 568 424
Ostatný režijný materiál určený k výrobným účelom	2 115 227	1 876 292
Spotreba náradia	451 149	526 718
Benzín,nafta,oleje	362 324	362 441
Materiál na opravy	1 048 578	805 882
Ostatný režijný materiál	516 474	405 460
Tvorba a zúčtovanie opravnej položky k zásobám	146 785	-15 527
SPOTREBA MATERIÁLU	126 975 925	106 626 386
Elektrická energia	3 290 780	3 036 188
Voda	130 719	130 143
Zemný plyn	1 942 815	2 337 807
Povrchová voda	2 851	3 048
Dažďová voda	65 813	68 068
SPOTREBA ENERGIE	5 432 978	5 575 254
Spolu	132 408 903	112 201 640

19. OSOBNÉ NÁKLADY

	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
	EUR	EUR
Mzdové náklady	24 943 636	20 342 941
Sociálne a zdravotné poistenie	8 778 817	7 272 153
Ostatné sociálne náklady	1 742 046	1 532 188
Spolu	35 464 499	29 147 282
Priemerný prepočítaný stav zamestnancov	2 063	1 893

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

20. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

	2014	2013
	EUR	EUR
opravy	836 402	612 150
náklady na reprezentáciu	148 189	141 235
externá výrobná kooperácia	7 808 766	5 970 222
externá kooperácia - technický rozvoj	2 158 271	1 295 859
externá kooperácia - špeciálne výrobné prostriedky	5 446	34 694
externá kooperácia linky	19 364	25 297
doprava	1 593 236	490 022
náklady na služobné cesty	516 380	501 521
právne, ekonomické a iné poradenstvo	2 267 257	1 626 266
nákup licencií a služieb výpočtovej techniky	479 540	399 353
náklady na inzerciu, reklamu	416 430	417 251
nájomné	1 161 173	1 214 371
audit účtovnej závierky	70 668	47 062
ochrana, obrana	674 086	575 936
stočné	118 073	116 760
likvidácia odpadu	233 134	169 669
náklady na garančné opravy	947 061	821 481
spoje	194 534	240 405
upratovacie služby	16 588	19 039
provízie	11 872	126 761
školenia, semináre	224 149	72 265
revízie, skúšky	314 075	191 466
externá prebierka	497 888	309 852
nakupované práva	3 504 400	2 408 625
ostatné	337 702	258 109
Spolu	24 554 684	18 085 671

21. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	2014	2013
	EUR	EUR
Náhrada od poisťovní	47 763	129 383
Náhrady za nepodarky od dodávateľov	252 775	287 205
Dotácie zo štátneho rozpočtu	484 186	168 734
Zmluvné pokuty a penále	259 827	2 576 993
Výnosy z emisných kvót	55 862	120 660
Tržby z predaja odpadov	598 246	474 992
Výnosy z odpísaných a postúpených pohľadávok	5 060 327	49 760
Iné prevádzkové výnosy	731 679	563 361
Spolu	7 490 665	4 371 088

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

22. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	2014 Eur	2013 Eur
Rezerva na záručné opravy	1 629 513	0
Rezerva na vypustené emisie	-1 083	51 338
Poistné	115 343	140 235
Odpísané pohľadávky	5 187 827	0
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	422 154	553 376
Dary	6 202	6 844
Manká a škody	72 283	19 406
Iné prevádzkové náklady	478 448	494 350
Spolu	7 910 687	1 265 549

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

23. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

	2014 EUR	2013 EUR
Strata z predaja cenných papierov a vkladov	0	4 996 775
Nákladové úroky z bankových úverov	1 447 600	1 239 992
Nákladové úroky z finančného leasingu	0	0
Nákladové úroky ostatné	31 954	0
Kurzové straty	12 239	5 528
Opravné položky k finančnému majetku	6 052 500	0
Ostatné náklady na finančnú činnosť	841 684	517 419
Spolu	8 385 977	6 759 714

V ostatných nákladoch na finančnú činnosť sú zahrnuté bankové poplatky vo výške 271 522 EUR, poplatky za bankové garancie vo výške 434 803 EUR, realizačné poplatky bankám vo výške 134 011 EUR a postenie pri zahraničných služobných cestách 1 348 EUR. Opravné položky k finančnému majetku súvisia s finančnými investíciami v spoločnostiach Railway Casted Components a.s. a PL Profy s.r.o. Pre ďalšie detaily pozri tiež poznámku 7.

24. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

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

	2014 EUR	2013 EUR
overenie účtovnej závierky	70 668	47 062
Iné súvisiace služby	0	0
Spolu	70 668	47 062

25. OSTATNÉ ZISKY A STRATY

	2014 EUR	2013 EUR
Zisk / (strata) z predaja investičného majetku	-57 564	-11 743
Zisk / (strata) z predaja materiálu	-35 232	11 127
Zisk / (strata) z predaja cenných papierov	0	-4 996 775
Kurzové zisky / (straty)	-12 239	-5 528
Spolu	-105 035	-5 002 919

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

26. DAŇ Z PRÍJMOV

	2014	2013
	EUR	EUR
splatná daň	4 632 501	804 918
odložená daň	-605 664	772 732
Spolu	4 026 837	1 577 650

Odsúhlasenie vykázanej dane z príjmu na teoretickú daň

	2014		2013	
	Daňový základ	Daň	Daňový základ	Daň
	EUR	EUR	EUR	EUR
Zisk/strata pred zdanením	11,652,910		2,550,267	
z toho teoretická daň	22%	2,563,640	23%	586,561
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	6,464,795	1,422,255	5,263,152	1,210,525
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	-37,361	-8,219	-57,270	-13,172
Vplyv zmeny sadzby dane	0	0	-14,264,475	-457,520
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	223,459	49,161	1,092,417	251,256
Umorenie strát	0	0	0	0
	18,303,803	4,026,837	8,848,566	1,577,650
Splatná daň		4,632,501		804,918
Odložená daň		-605,664		772,732
Celková vykázaná daň		4,026,837		1,577,650

Daň zo zisku vykázaná v ostatnom úplnom výsledku

	2014	2013
	EUR	EUR
splatná daň	0	0
odložená daň vznikajúca z položiek vykázaných v ostatnom úplnom výsledku - zmena prebytku precenenia	-212 214	494 006
Spolu daň zo zisku vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	-212 214	494 006

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

27. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami

	Tržby	Náklady	Pohl'adávky z pôžičiek	Obchodné a iné pohl'adávky	Záväzky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
rok 2014	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Transakcie s akcionármi spoločnosti	2 790 227	2 535 882	0	2 849 387	0	390 780
Optifin Invest, s.r.o.	2 790 227	2 535 882	0	2 849 387	0	390 780
Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami	2 865 977	20 803 304	524 508	3 170 133	0	5 619 826
DAKO - CZ a.s.	4 839	4 356 744	0	1 955	0	4 560 027
Inovacionnoe vagonostroenie	0	0	0	0	0	0
PL Profy s.r.o.	1 650 705	4 194 903	0	2 375 193	0	268 863
Railway Casted Components a.s.	19 358	0	3 814	31 597	0	0
Tatravagonka Bratstvo Subotica doo	476 381	1 342 220	300 000	617 124	0	409 101
Tatravagónka s.r.o.	6 184	0	220 694	588	0	0
WEP Trading a.s.	708 510	10 909 437	0	143 676	0	381 835
Transakcie s inými spriaznenými spoločnosťami	33 933 848	21 263 382	0	6 863 477	0	3 513 476
Axasoft a.s.	22 640	541 218	0	22 727	0	205 473
EBA s.r.o.	18 665	503 932	0	2 778	0	112 394
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle	514 299	2 714 600	0	520 908		1 499 895
Express Group	39	3 160 985	0	14 738	0	839 318
Express Rail	6 486 978	28 705	0	0	0	0
Excpres Wagons	24 376 507	3 264	0	5 650 603		3 902
PRAKOENERG s.r.o.	0	5 211 840	0	0	0	603 312
PREMIUM FIT s.r.o.	0	13 333	0	10 000	0	0
Treva s.r.o.	2 377 793	5 819 854	0	624 832	0	27 833
ZLH Plus a.s.	132 526	1 811 780	0	16 891	0	114 362
ZTS Sabinov a.s.	4 401	1 272 967	0	0	0	86 014
ŽOS Zvolen	0	180 904	0	0		20 973
Spolu	39 590 052	44 602 568	524 508	12 882 997	0	9 524 082

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

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

rok 2013	Tržby EUR	Náklady EUR	Pohl'adávky z pôžičiek EUR	Obchodné a iné pohl'adávky EUR	Závazky z pôžičiek a úverov EUR	Obchodné a iné záväzky EUR
Transakcie s akcionármi spoločnosti	0	1 967 000	700 000	2 081 025	0	210 093
Optifin Invest, s.r.o.	0	1 967 000	700 000	2 081 025	0	210 093
Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami	1 995 474	11 683 725	469 530	2 421 829	0	1 751 227
Fabryka Wagonow						
Gniewczyzna SA	142 563	1 242 254	0	0	0	0
Inovacionnoe vagonostroenie	0	0	0	0	0	0
PL Profy s.r.o.	1 181 799	3 316 794	0	2 305 102	0	748 057
Railway Casted Components a.s.	10 773	301	3 814	8 567	0	0
Tatravagonka Bratstvo						
Subotica doo	75 163	0	300 000	72 461	0	4 400
Tatravagónka s.r.o.	1 206	0	165 716	588	0	0
WEP Trading a.s.	583 970	7 124 376	0	35 111	0	998 770
Transakcie s inými spriaznenými spoločnosťami	15 438 944	13 398 300	0	5 819 165	0	5 392 072
Columbex International a.s.	25 640	366 936	0	8 126	0	357 756
EBA s.r.o.	19 708	173 285	0	6 576	0	63 828
ELH Eisenbahnlaufwerke						
Halle	604 041	571 113		155 087		255 765
Express Rail	12 618 372	0		803 476	0	203
Express Slovakia MP	2 021 480	1 925 614	0	2 022 080	0	3 322 952
PRAKOENERG s.r.o.	1 500	5 354 027	0	0	0	760 906
PREMIUM FIT s.r.o.	9 000	13 333	0	0	0	0
Treva s.r.o.	21 377	2 036 946	0	2 799 179	0	284 999
ZLH Plus a.s.	116 870	1 685 283	0	24 641	0	114 925
ZTS Sabinov a.s.	956	1 271 763	0	0	0	230 738
Spolu	17 434 418	27 049 025	1 169 530	10 322 019	0	7 353 392

Medzi spriaznené osoby Spoločnosti patria akcionár Spoločnosti a podniky pod tým istým vplyvom, dcérske a ostatné spriaznené osoby.

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

28. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

	2014		2013	
	EUR		EUR	
	Predstavenstvo	Dozorná rada	Predstavenstvo	Dozorná rada
Mzdové náklady	0	0	0	0
Príspevky na životné a dôchodkové poistenie	0	0	0	0
Prémie a ďalšie odmeny	0	0	0	0
Tantiémy	250 000	160 000	400 000	310 000
Ostatné plnenie	266 000	204 000	276 000	204 000
Spolu	516 000	364 000	676 000	514 000

29. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

29.1. Súdne spory

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

29.2. Ručenia za tretie osoby

Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2 000 000 EUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagónka Bratsvo DOO Subotica. Úver je splatný v 27 štvrtročných splátkach vo výške 71 429 EUR počnúc 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 71 417 EUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2019. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje Tatravagónka a.s.

Tatravagónka a.s. vystupuje na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 15.5.2013 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi ING Bank N.V. a ŽS Cargo Slovakia a.s. v súvislosti s financovaním výroby a dodávky 250 ks vagónov Shimmns v celkovej hodnote 19 079 652 EUR.

Dňa 6.2.2014 bola Tatravagónkou a.s. podpísaná Zmluva o zriadení záložného práva k hnutelným veciam č. 32/13/210/ZPH a Zmluva o zriadení záložného práva k nehnuteľnosti a zriadení vecného bremena č. 32/13/210/ZPN ako prostriedok zabezpečenia za spoločnosť Express Group a.s. v prospech Eximbanky SR v súvislosti s vystavením platobnej bankovej záruky vo výške 22 000 000 EUR za bankový úver poskytnutý Tatra bankou a.s. Ide o vybraný hnutelný a nehnuteľný majetok, ktorý je v Eximbanke SR založený aj v súvislosti s iným financovaním. Následne bola k nemu zriadená vinkulácia poistného plnenia.

TATRA VAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2014

29.3. Bankové garancie

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

* BZ pre PKP Cargo SA je vystavená vo výške 502 320 PLN, redukovaná na 251 160 PLN a prepočítaná kurzom 4,2732 PLNEUR platným k 31.12.2014

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Bankové záruky sú v jednotlivých bankách zabezpečené nasledovne:

Commerzbank AG

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

ING Bank N.V.

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

Slovenská sporiteľňa a.s.

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

Tatra banka a.s.

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

29.4. Podmieneny majetok

Spoločnosť nevykazuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky podmienený majetok.

29.5. Dane

Daňové prostredie, v ktorom spoločnosť Tatravagónka a.s. pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Nakoľko daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu dodatočne požadovať úpravu základu dane. Dane sú vyberané od každého daňového subjektu a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v SR majú rozsiahlu právomoc v interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť často krát k nečakaným výsledkom počas vykonávania daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné vyčíslit'.

30. POZNÁMKY KU VÝKAZU O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

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

31. FINANČNÉ NÁSTROJE

31.1. Riadenie kapitálového rizika

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

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

Výrazný rast objemu výroby v roku 2014 sa odrazil v silnom raste objemu pohľadávok z obchodného styku. Spolu s významným rastom finančného majetku v dôsledku akvizície spoločnosti DAKO - CZ, a.s. tak došlo k podstatnému nárastu celkových aktív spoločnosti. I keď spoločnosť zároveň zvýšila hodnotu vlastného imania, došlo celkovo k miernemu poklesu pomeru vlastného imania k celkovým aktívam. Pokles je však len mierny a ukazovateľ osciluje okolo hodnoty 40% v zmysle predpokladov, ktoré si spoločnosť stanovila. Hodnota ukazovateľa tak výrazne presahuje hodnotu, ktorá bola stanovená vo forme kovenantu v úverovej dokumentácii s financujúcimi bankami.

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

	EUR	EUR
Majetok celkom	246 624 864	215 186 250
Čistý dlh	61 863 293	46 521 184
Vlastné imanie celkom	101 069 715	90 352 174
Čistý dlh/Vlastné imanie	61,21%	51,49%
VI / Aktíva	40,98%	41,99%

31.2. Riadenie rizík

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

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovaciu stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenou cien vstupných surovín, spoločnosť sa sústreďuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uplatnenie projektových cien resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garanciou odoberaného množstva. Spoločnosť nevykazuje k 31. Decembru 2014 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

31.2.1. Riziko menových rizík

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

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

31.2.2. Úrokové riziko

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

	2014 EUR	2013 EUR
Tržby za predaj tovaru	6 304 101	2 557 825
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	223 059 227	170 770 743
Aktivácia	574 104	1 318 987
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-4 232 716	-3 649
Spolu	225 704 716	174 643 906
Náklady vynaložené na predaný tovar	6 087 479	2 449 957
Spotreba materiálu a energie	132 408 903	112 201 640
Osobné náklady	35 464 499	29 147 282
Odpisy invest. majetku a pokles hodnoty aktív (IAS 36)	5 367 152	5 924 786
Služby	24 554 684	18 085 671
Dane a poplatky	515 032	495 547
Spolu	204 397 749	168 304 883
EBIT	21 306 967	6 339 023
Nákladové úroky	1 479 554	1 239 992
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	14,40	5,11

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Politikou spoločnosti je z dlhodobého pohľadu zabezpečiť, aby najviac 50% úverového portfólia bolo úročených pevnou úrokovou sadzbou. Vzhľadom k výraznému poklesu základných úrokových sadzieb v Eurozóne sa spoločnosť rozhodla prísť k čiastočnej realizácii politiky zabezpečenia úrokových sadzieb a akvizičný úver, ktorý bol čerpaný v súvislosti s akvizíciou časti akciového podielu v spoločnosti DAKO - CZ, a.s. je úročený pevnou sadzbou. V súčasnosti spoločnosť nepovažuje riziko rastu úrokových sadzieb za zvýšené a preto neuvažuje o použití finančných nástrojov, ktoré by zabezpečili fixáciu úročenia bankových úverov, ktoré spoločnosť čerpá.

V dôsledku výrazného rastu objemu výroby spoločnosti došlo k podstatnému rastu EBIT-u spoločnosti čo napriek nárastu objemu cudzích zdrojov viedlo k výraznému zlepšeniu ukazovateľa úrokového krytia. Spoločnosť tak s veľkou rezervou spĺňa kovenanty stanovené v úverových zmluvách s financujúcimi bankami. V budúcom období spoločnosť predpokladá mierne zhoršenie tohto ukazovateľa najmä v dôsledku nárastu objemu cudzích zdrojov.

31.2.3. Úverové riziko

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

Spoločnosť predáva svoje výrobky a služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivu alebo spoločne z hľadiska objemu a solventnosti nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Manažment pravidelne monitoruje možné úverové riziko.

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

31.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

Napriek tomu že spoločnosť dosiahla výrazný nárast objemu obežného majetku, ktorý mal viesť k výraznému posilneniu ukazovateľa celkovej likvidity, v roku 2014 došlo k zhoršeniu tohto ukazovateľa. Dôvodom je preklasifikácia dlhodobej časti syndikovaného úveru, ktorý zabezpečuje prevádzkové financovanie spoločnosti. Vzhľadom k tomu že päťročný syndikovaný úver maturuje v roku 2015 bola jeho významná časť preklasifikovaná z dlhodobých pôžičiek do krátkodobých úročených pôžičiek čoho dôsledkom prudko vzrástli krátkodobé záväzky (napriek výraznému poklesu záväzkov z obchodného styku) a došlo k zhoršeniu ukazovateľa celkovej likvidity. V roku 2015 spoločnosť plánuje refinancovanie syndikovaného úveru čoho dôsledkom dôjde k poklesu krátkodobých pôžičiek a k výraznému posilneniu tohto ukazovateľa.

	2014	2013
	EUR	EUR
Majetok k dispozícii na predaj	0	0
Zásoby	13 420 592	15 943 171
Obchodovateľné investície	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	71 746 127	54 874 066
Daňové pohľadávky	585 725	671 069
Peniaze a peňažné ekvivalenty	16 924 497	13 547 266
Obežný majetok celkom	102 676 941	85 035 572
Obchodné a ostatné záväzky	45 853 347	46 983 468
Daňové záväzky	4 245 541	1 020 741
Krátkodobé úročené pôžičky	61 280 660	23 780 660
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	0	0
Krátkodobé záväzky celkom	111 379 548	71 784 869
Celková likvidita	0,92	1,18

V dôsledku výrazného zlepšenia tvorby EBITDA sa spoločnosti v roku 2014 podarilo výrazne zlepšiť ukazovateľ pomeru čistého dlhu k EBITDE a to aj napriek tomu že došlo k nárastu čistého dlhu v dôsledku čerpania akvizičného úveru (DAKO-CZ,a.s.) V budúcnosti spoločnosť plánuje ďalší rast objemu akvizičného financovania a súčasne pokračovať v znižovaní prevádzkových a investičných úverov. Vývoj ukazovateľa tak bude do veľkej miery závisieť na pomere akvizičného a prevádzkovo/investičného financovania, ale spoločnosť predpokladá osciláciu ukazovateľa v intervale 2,5-3,5, čo považuje za primeranú hodnotu na odvetvie, v ktorom podniká.

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

	2014 EUR	2013 EUR
Tržby za predaj tovaru	6 304 101	2 257 825
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	223 059 227	170 770 743
Aktivácia	574 104	1 318 987
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-4 232 716	-3 649
Spolu	225 704 716	174 343 906
Náklady vynaložené na predaný tovar	6 087 479	2 449 957
Spotreba materiálu a energie	132 408 903	112 201 640
Osobné náklady	35 464 499	29 147 282
Služby	24 554 684	18 085 671
Dane a poplatky	515 032	495 547
Spolu	199 030 597	162 380 097
EBITDA	26 674 119	11 963 809
Dlhodobé pôžičky	17 507 130	36 287 790
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	0	0
Krátkodobé úročené pôžičky	61 280 660	23 780 660
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-16 924 497	-13 547 266
Čistý dlh (Net debt)	61 863 293	46 521 184
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	2,32	3,89

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

	Vážený priemer úrokovej sadzby	Menej ako 6 mesiacov	6 mesiacov až			Celkom
	%	Eur	1 rok	1-5 rokov	5 a viac rokov	Eur
Neúročené (Obchodné záväzky)	-	50 124 189	-	-	-	50 124 189
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	2.09%	9 388 530	51 892 130	2 507 130	-	63 787 790
Odhadované variabilné úroky		617 527	568 472	78 599		1 264 598
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)	3.25%	-	-	10 000 000	5 000 000	15 000 000
Odhadované fixné úroky		243 750	243 750	1 300 000	162 500	1 950 000
Spolu istina	-	59 512 719	51 892 130	12 507 130	5 000 000	128 911 979
Spolu úroky	-	861 277	812 222	1 378 599	165 500	3 214 598

TATRA VAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

31.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

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

v EUR	Pozn	Eur	Objektívna hodnota k	Kategória objektívnej hodnoty	Metódy ocenenia a kľúčové vstupy
Pozemky, budovy a zariadenia	5	103 742 528			Metóda diskontovania peňažných tokov na základe 3-ročného plánu peňažných tokov generovaných spoločnosťou a terminálnej hodnoty: a) diskontná sadzba bola odhadnutá ako priemerná cena kapitálu (WACC) s použitím odhadov návratnosti vlastného imania, ceny cudzieho kapitálu po zohľadnení dane a skutočných trhových podmienok pre spoločnosť v intervale 10,3% to 10,6% p.a., c) odhad rastu v terminálnom roku bol odhadnutý pre spoločnosť na 0,0%, d) súčasná EBITDA marža (finančný rok 2014) spoločnosti dosiahla 11,69% (normalizovaná 14,70%); na základe projekcie pripravenej spoločnosťou sa očakáva, že EBITDA marža bude postupne klesať na 10,91% (v roku 2017) a dlhodobá EBITDA marža je odhadovaná na 10,91% (od roku 2017).
Pozemky		30 623 200			
Budovy, haly a stavby		50 213 621	31.12.2014	Kategória 3	
Stroje, prístroje a zariadenia		21 029 707			
Ostanný dlhodobý hmotný majetok		1 739 622			
Nedokončené hmotné investície		136 378			
Investície do nehnuteľností	6	4 155 115			Znalecké posudky k 31. decembru 2010, upravené o cenový index nehnuteľností zverejnený Štatistickým úradom SR a na základe trhových hodnôt pozemkov v podobnej lokalite a s podobnými charakteristikami.
Pozemky		1 253 137	31.12.2014	Kategória 3	
Budovy, haly a stavby		2 901 978			

32. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Dňa 22.01.2015 došlo na základe našej žiadosti k predčasnému dobrovoľnému splateniu dlhodobého úveru poskytnutého Eximbankou SR v zostatkovej výške 7 500 000 EUR prostredníctvom finančných prostriedkov načerpaných z dlhodobého splátkového úveru v International Investment Bank.

Dňa 25.02.2015 bola Commerzbank a.s. na základe našej žiadosti vystavená banková záruka č. 1971500433 vo výške 4 200 000 CZK s konečnou platnosťou do 31.10.2015 v prospech českej spoločnosti ČD Cargo a.s. za spoločnosť ZNTK Paterek SA za účelom účasti v tendri na revízne opravy 700 ks vagónov Falls.

Dňa 25.02.2015 bola Commerzbank a.s. na základe našej žiadosti vystavená banková záruka č. 1971500434 vo výške 7 100 000 CZK s konečnou platnosťou do 31.10.2015 v prospech českej spoločnosti ČD Cargo a.s. za spoločnosť ZNTK Paterek SA za účelom účasti v tendri na revízne opravy 1 200 ks vagónov Eas.

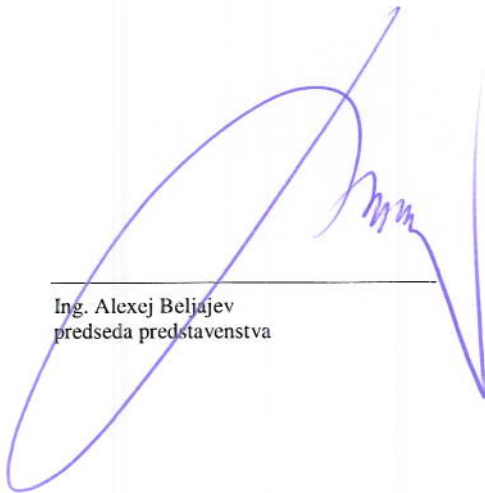
Dňa 16.3.2015 bol UBS AG prostredníctvom protizáruk Tatra banky a.s. na základe našej žiadosti vystavený nezáväzný prísľub s konečnou platnosťou do 30.09.2015 na vystavenie bankovej záruky na výkon a kvalitu do max výšky 830 000 EUR s konečnou platnosťou do 30.09.2020 v prospech Schweizerische Bundesbahnen SBB za účelom účasti v tendri na výrobu a dodávku 20 ks vagónov Xans a 30 ks vagónov Kns.

Spoločnosť vyhrala 16. decembra 2014 aukciu na bez jednej akcie 100%-tný podiel v ruskej spoločnosti OAO „ Saranskij vagonoremontnij zavod“. Spoločnosť získala súhlas protimonopolného úradu na akvizíciu 12. februára 2015 a akcie boli prevedené na jej účet 3.marca 2015.

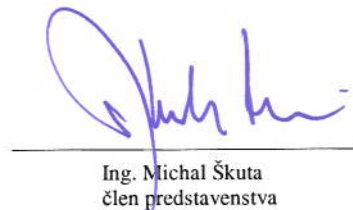
Prostredníctvom navýšenia základného imania získala v marci 2015 spoločnosť 50% podiel v poľskej spoločnosti ZNTK Paterek S.A.

33. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku na stranách 3 až 53 podpísali dňa 15. apríla 2015 v mene vedenia spoločnosti:



Ing. Alexej Beljajev
predseda predstavenstva



Ing. Michal Škuta
člen predstavenstva