



Správa nezávislého audítora

akcionárom spoločnosti ŽOS Trnava, a.s. :

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ŽOS Trnava, a.s. so sídlom Koniarikova 19, 917 21 Trnava (ďalej len „spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom v Európskej únii a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj vyhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš podmienený názor.

Základ pre podmienený názor

Neboli sme poverení vykonať audit niektorých dcérskych a pridružených spoločností, ktoré boli zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke (pozri bod 6. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky). Tieto spoločnosti predstavujú 10% (r. 2013; 41%) celkových konsolidovaných aktív, 10% (r. 2013; 34%) konsolidovaných záväzkov, 3% (r. 2013; 28%) konsolidovaných výnosov a 6% (r. 2013; 30%) konsolidovaných nákladov. Z uvedeného dôvodu sme neboli schopní získať uistenie o finančnej situácii a výsledkoch hospodárenia nami neauditovaných spoločností k 31.12.2014 a k 31.12.2013 a za roky, ktoré sa k uvedeným dátumom skončia.

Ako sa uvádza v bode 4. a 5. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky v konsolidovanej účtovnej závierke sú zahrnuté aj dcérske spoločnosti a zohľadnené úpravy vo vlastnom imaní a podiely na ziskoch v pridružených podnikoch, ktorých účtovné závierky ku dňu akvizície neboli zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a hodnota majetku a záväzkov nebola ocenená v reálnej hodnote. Spoločnosť zahrnula do konsolidovanej účtovnej závierky len individuálnu účtovnú závierku pridruženej spoločnosti Železničná preprava, a.s. namiesto konsolidovanej, v ktorej by boli zahrnuté všetky dcérske a pridružené spoločnosti tejto spoločnosti.

Z uvedených dôvodov sa hodnota majetku a záväzkov, výška podielu na výsledku hospodárenia a úprav vo vlastnom imaní v dcérskych a v pridružených podnikoch môže líšiť a my sme nemohli určiť, či si tieto sumy nevyžadujú úpravy.

Podmienený názor

Podľa nášho názoru, okrem možných vplyvov skutočností opísaných v odseku Základ pre podmienený názor, konsolidovaná účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2014, jej konsolidovaného výsledku hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Bratislava, 17.08.2015

E.R. Audit, spol. s r.o.
Gagarinova 7/b, 821 03 Bratislava
Obchodný register Okresného súdu
Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 11217/B
Licencia SKAU č. 114


Ing. Erika Pavešicová Moricová
Zodpovedný audítor
Licencia SKAU č. 954

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka

**zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ
za rok končiaci 31.decembra 2014**

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené na použitie v EÚ za rok končiaci 31.decembra 2014

Všeobecné údaje

Sídlo účtovnej jednotky zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku

ŽOS Trnava, a.s.
Koniarekova 19
917 21 Trnava

Spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. (ďalej len Spoločnosť) bola založená 21. 09. 1994, do obchodného registra bola zapísaná 03. 10. 1994 (Obchodný register Okresného súdu Trnava, oddiel Sa, vložka 46/T) pod identifikačným číslom: 34108513. Daňové identifikačné číslo Spoločnosti je: 2020392891. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti je zahrňovaná do Konsolidovanej účtovnej závierky vyhotovenej spoločnosťou TOSs, a.s., Koniarekova 19, 917 21 Trnava. Dôvodom zahrnutia do Konsolidovanej účtovnej závierky v ďalšom stupni je skutočnosť, že spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. je dcérskou spoločnosťou spoločnosti TOSs, a.s.. Spoločnosť TOSs, a.s. vlastní 51% akcií spoločnosti ŽOS Trnava, a.s., práva vyplývajúce z týchto akcií sú i reálne uplatňované.

Táto konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti, Registri účtovných závierok a v Obchodnom registri Okresného súdu Trnava, Hlavná 49.

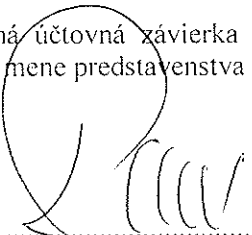
Skupina zahŕňa Spoločnosť a dcérske spoločnosti, v ktorých Spoločnosť uplatňuje svoj vplyv (ďalej len Skupina).

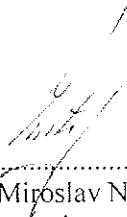
Hlavným predmetom činnosti Skupiny je oprava, modernizácia a výroba železničných vozňov a lokomotív a strojárská výroba.

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2014 bol 2 504, z toho 77 riadiacich zamestnancov (v roku 2013 bol 2 411, z toho 79 riadiacich zamestnancov).

Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v celých eurách.

Konsolidovaná účtovná závierka na stranách 2 až 43 bola schválená a odsúhlasená na zverejnenie dňa 12.08.2015 v mene predstavenstva Spoločnosti:


.....
PhDr. Vladimír Poór
Predseda predstavenstva


.....
PhDr. Miroslav Náhlík
Podpredseda predstavenstva

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz finančnej situácie k 31. decembru 2014

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Majetok			
<i>Dlhodobý majetok</i>			
Dlhodobý nehmotný majetok	2	6 976 844	6 268 981
Budovy, pozemky a zariadenia	3	59 616 840	60 340 379
Investície do nehnuteľností	3	7 931 661	6 190 039
Investície do pridružených podnikov	5	2 284 694	2 331 220
Odložená daňová pohľadávka	23	907 308	790 972
Ostatný finančný majetok	7	353 319	351 067
Dlhodobý majetok spolu		78 070 666	76 272 658
<i>Krátkodobý majetok</i>			
Zásoby	8	30 755 024	26 242 319
Pohľadávky z obchodného styku	9	22 737 304	24 471 876
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	9	16 744 637	2 033 996
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		810	1 148 266
Ostatný finančný majetok	9	6 572 524	12 996 395
Ostatný krátkodobý majetok	9	1 050 813	2 103 530
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10	3 010 466	6 040 128
Krátkodobý majetok spolu		80 871 578	75 036 510
MAJETOK SPOLU		158 942 244	151 309 168
Vlastné imanie a záväzky			
<i>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</i>			
Základné imanie	11, 27	15 758 712	15 758 712
Kapitálové fondy	12	1 583 197	1 583 197
Fondy z kurzových rozdielov	12	-64 184	-593 588
Nerozdelené zisky	12	781 536	5 187 638
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		18 059 261	21 935 959
Nekontrolné podiely		3 379 504	3 554 727
Vlastné imanie spolu		21 438 765	25 490 686
<i>Dlhodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	15	69 651	98 587
Dlhodobé rezervy	14	349 901	328 994
Dlhodobé úvery	13	7 561 273	8 604 962
Odložený daňový záväzok	23	3 296 323	3 017 169
Ostatné dlhodobé záväzky	15	7 066 031	7 417 864
Dlhodobé záväzky spolu		18 343 179	19 467 576
<i>Krátkodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	16	48 808 951	38 844 852
Krátkodobé rezervy	14	546 750	0
Krátkodobé úvery	13	52 800 749	56 619 596
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	16	1 039 282	0
Ostatné krátkodobé záväzky	16	15 964 568	10 886 458
Krátkodobé záväzky spolu		119 160 300	106 350 906
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		158 942 244	151 309 168

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti
Konsolidovaný Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2014

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Tržby	18	140 827 400	143 757 383
Ostatné výnosy	18	1 925 468	6 617 703
Prevádzkové výnosy spolu		142 752 868	150 375 086
Spotreba materiálu, surovín a náklady na obstaranie predaného tovaru		-104 724 010	-78 505 129
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		2 066 529	-2 100 144
Aktivácia		39 993 833	25 014 640
Služby	19	-28 265 594	-40 220 292
Osobné náklady	20	-38 840 451	-36 827 670
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	lj, lk, ll	-7 093 182	-13 502 583
Ostatné prevádzkové náklady	21	-4 090 016	-2 909 800
Prevádzkové náklady spolu		-140 952 891	-149 050 978
Prevádzkový zisk		1 799 977	1 324 108
Finančné výnosy	22	387 342	606 609
Finančné náklady	22	-4 373 367	-3 478 002
Finančný zisk		-3 986 025	-2 871 393
Podiel na zisku pridružených spoločností	22	103 130	58 547
Zisk pred zdanením		-2 082 918	-1 488 738
Daň z príjmu	23	-1 227 609	-513 466
Cistý zisk z pokračujúcich činností po zdanení		-3 310 527	-2 002 204
Zisk/Strata z ukončovaných činností po zdanení		0	0
Čistý zisk		-3 310 527	-2 002 204
Zisk pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		-3 246 245	-1 762 937
na nekontrolné podiely		-64 282	-239 267
Zisk na akciu			
Základný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		-6,84	-3,71
Zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		-6,84	-3,71
Ostatný komplexný výsledok:			
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		529 404	54 709
Ostatné zmeny vo VI		2 657	2 115
Ostatný komplexný výsledok		532 061	56 824
Komplexný výsledok celkom		-2 778 466	-1 945 380
Celkový komplexný výsledok pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		-2 714 157	-1 706 113
na nekontrolné podiely		-64 309	-239 267

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti
Konsolidovaný Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2014

všetky čiastky sú uvedené v celých EUR

	Základné imanie	Kapitálové fondy	Fond z kurzových rozdielov	Nerozdelené zisky	Čistý zisk pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Nekontrolujúce podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 1.1.2013	15 758 712	1 583 197	-648 297	8 725 015	1 018 317	26 436 944	3 798 058	30 235 002
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom			54 709	2 115	-1 762 937	-1 706 113	-239 267	-1 945 380
tantieny					-2 500 000	-2 500 000		-2 500 000
pridel zo zisku do sociálneho fondu					-872	-872	-294	-1 166
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie				-1 482 555	1 482 555	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako zmena o VH za bežné účtovné obdobie				-294 000		-294 000		-294 000
nekontrolujúce podiely ku dňu nadobudnutia dcérskych						0	-3 770	-3 770
ostatné zmeny						0		0
Stav k 31.12.2013	15 758 712	1 583 197	-593 588	6 950 575	-1 762 937	21 935 959	3 554 727	25 490 686
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom			529 404	2 684	-3 246 245	-2 714 157	-64 309	-2 778 466
tantieny				-1 014 351		-1 014 351	-105 649	-1 120 000
pridel zo zisku do sociálneho fondu					-1 190	-1 190	-400	-1 590
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie				-1 764 127	1 764 127	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako zmena o VH za bežné účtovné obdobie				-147 000		-147 000		-147 000
nekontrolujúce podiely ku dňu nadobudnutia dcérskych						0	-4 865	-4 865
ostatné zmeny						0		0
Stav k 31.12.2014	15 758 712	1 583 197	-64 184	4 027 781	-3 246 245	18 059 261	3 379 504	21 438 765

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2014

všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	k 31.12.2014	k 31.12.2013
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		-2 082 918	-1 488 738
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením		15 402 870	10 130 442
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku		6 534 778	13 502 583
Zmena stavu rezerv	14	567 657	31 165
Zmena stavu opravných položiek		3 035 322	-495 997
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov		-27 305	45 078
Úroky účtované do nákladov	22	2 859 869	2 925 979
Úroky účtované do výnosov	22	-44 582	-136 099
Podiel na čistom zisku pridružených spoločností	22	-103 130	-58 547
Ostatné nepeňažné položky		2 580 261	-5 683 720
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na zisk pred zdanením, z toho		-1 381 085	11 636 342
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		-11 404 347	3 270 441
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		14 631 233	4 742 519
Zmena stavu zásob		-4 607 971	3 623 382
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		11 938 867	20 278 046
Prijaté úroky		13 385	15 545
Platené úroky		-2 166 096	-2 499 818
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku		-2 185 050	-1 978 671
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky		1 116 424	-240 977
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		8 717 530	15 574 125
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku		-5 382 743	-2 077 307
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		1 538 296	3 494 603
Príjmy / výdavky na poskytnuté dlhodobé pôžičky tretím osobám		5 670	0
Výdavky na obstaranie dcérskych spoločností a podielov v pridružených spoločnostiach		-28 208	-3 656
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti / odkonsolidácie z dôvodu straty kontroly		0	0
Ostatné príjmy a výdavky súvisiace s investičnou činnosťou		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-3 866 985	1 413 640
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z dlhodobých bankových úverov		0	0
Výdavky na splácanie dlhodobých bankových úverov		-2 753 984	-6 349 132
Príjmy z krátkodobých bankových úverov		6 028 934	4 093 683
Výdavky na splácanie krátkodobých bankových úverov		-6 244 330	-6 895 061
Príjmy z dlhodobých nebankových úverov		0	649 426
Výdavky na splácanie dlhodobých nebankových úverov		-407 564	-167 959
Príjmy z krátkodobých nebankových úverov		263 604	312 433
Výdavky na splácanie krátkodobých nebankových úverov		-815 857	-357 675
Príjmy zo spätného lízingu		0	417 925
Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu		-4 110 790	-6 915 558
Príjmy / výdavky na splácanie ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti		159 626	226 227
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-7 880 361	-14 985 691
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov		-3 029 816	2 002 074
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	10	6 040 128	4 096 330
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom		154	-58 276
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	10	3 010 466	6 040 128

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2014

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť zostavuje štatutárnu individuálnu účtovnú závierku v súlade s požiadavkami slovenských účtovných zákonov a predpisov. Niektoré účtovné postupy stanovené v týchto zákonoch a predpisoch sa odlišujú od Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS). Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote. V konsolidovaných finančných výkazoch sú zohľadnené úpravy a reklasifikácie, ktoré nie sú zaznamenané v účtovných záznamoch Skupiny z dôvodu prezentovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v SR a iných krajinách na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Skupiny.

Pri zostavovaní účtovnej závierky v súlade s IFRS je nevyhnutné použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú sumy vykazované v účtovnej závierke. Vedenie v účtovnej závierke použilo tieto kľúčové odhady a predpoklady:

- životnosť a zostatková hodnota odpisovaného majetku,
- hodnotenie majetku, či nedošlo k poklesu jeho hodnoty v súvislosti s jeho návratnosťou,
- hodnotenie, či sú zásoby vykázané v realizovateľnej hodnote,
- hodnotenie, či úhrada pohľadávok nie je pochybná,
- odhad rezerv,
- určenie podmienených záväzkov a majetku.

Hoci sa tieto odhady opierajú o najlepšie vedomosti vedenia o súčasných udalostiach a sú kontinuálne preverované, skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

a) Vyhlásenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len IFRS) a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci Európskej únie (EÚ). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výboru pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC).

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s §22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za obdobie od 1.1.2014 do 31.12.2014.

b) Zásady konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje. Bežným znakom kontroly je, že Spoločnosť je schopná kontrolovať finančnú a prevádzkovú činnosť tak, aby z nich získavala úžitky a vlastní priamo alebo nepriamo nadpolovičný podiel na hlasovacích právach akciovej spoločnosti alebo nadpolovičný podiel na základnom imaní spoločností s ručením obmedzeným.

Akvízie Spoločnosti sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovania majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu vyrovnania. Všetky dcérske podniky sú zahrnuté do konsolidácie metódou úplnej konsolidácie, a to odo dňa obstarania a sú naďalej zahrnuté do konsolidácie až do dňa, kedy Spoločnosť stratí nad nimi kontrolu. Podiely minoritných akcionárov sú vykázané v hodnote podielu minoritných akcionárov na reálnej hodnote čistých aktív a sú vykázané vo vlastnom imaní zvlášť. Spoločnosti obstarané alebo predané počas roka sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Investície do pridružených podnikov (vo všeobecnosti investície vo výške 20% až 50% vlastného imania spoločnosti), v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv nad finančnými a prevádzkovými činnosťami, nie kontrolu, sa do konsolidácie zahŕňajú metódou vlastného imania. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženom podniku účtuje do súvahy v obstarávacej cene, ktorá sa následne upravuje o zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženého podniku.

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na celkových výnosoch a stratách pridružených spoločností odo dňa, keď sa podstatný vplyv začal, do dňa, keď sa končí.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností. Všetky podniky v Skupine zostavujú svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu.

Prehľad o dcérskych a pridružených spoločnostiach a spôsobe ich zahrnutia do konsolidovanej účtovnej závierky je popísaný v bode 4. Podiely v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach a v bode 5. Ostatné podiely.

c) Zmeny účtovných zásad

V konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 boli kontinuálne použité rovnaké účtovné zásady, takže nenastali zmeny voči zverejnenému porovnávaciemu obdobiu s výnimkou zmien uvedených nižšie.

Spoločnosť z dôvodu vernejšieho zobrazenia skutočností vykonala v bežnom období reklasifikáciu niektorých položiek výkazu finančnej situácie. Z dôvodu porovnateľnosti vykonala reklasifikáciu aj za predchádzajúce obdobie. Okrem toho opravila niektoré chyby vo vykazovaní za predchádzajúce obdobie. Údaje upravovaných riadkov za rok 2013 po úprave a pred úpravou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	Údaje za rok 2013 po reklasifikácii	Údaje za rok 2013 pred reklasifikáciou	Rozdiel
Majetok			
Pohľadávky z obchodného styku	24 471 876	27 365 442	-2 893 566
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	2 033 996		2 033 996
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	1 148 266		1 148 266
Daňové pohľadávky		1 246 403	-1 246 403
Ostatný finančný majetok	12 996 395		12 996 395
Ostatný krátkodobý majetok	2 103 530	14 142 218	-12 038 688
Závazky			
Dlhodobé úvery	8 604 962	7 950 913	654 049
Závazky z obchodného styku	38 844 852	38 894 899	-50 047
Krátkodobé úvery	56 619 596	57 188 794	-569 198
Závazky zo splatnej dane z príjmov	0		0
Daňové záväzky		1 050 695	-1 050 695
Ostatné krátkodobé záväzky	10 886 458	9 870 567	1 015 891

Prehľad úprav je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Popis zmien v údajoch za predchádzajúce obdobie:	EUR	Vykázanie na riadku vo výkaze finančnej situácie zostaveného k 31.12.2014	Vykázanie na riadku vo výkaze finančnej situácie zostaveného k 31.12.2013
Majetok			
1. vyčlenenie pohľadávok z titulu postúpenia a nakúpených pohľadávok na samostatný riadok z pohľadávok z obchodného styku	2 033 996	Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	Pohľadávky z obchodného styku
2. vykázanie pohľadávky zo splatnej dane z príjmov na samostatnom riadku	1 148 266	Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	Daňové pohľadávky
3. vykázanie pohľadávok z ostatných daní na riadku Ostatný krátkodobý majetok	98 137	Ostatný krátkodobý majetok	Daňové pohľadávky
4. vykázanie poskytnutých krátkodobých pôžičiek a krátkodobých častí dlhodobých pôžičiek vrátane nezaplatených úrokov na riadku Ostatný finančný majetok	12 136 825	Ostatný finančný majetok	Ostatné krátkodobé aktíva
	859 570	Ostatný finančný majetok	Pohľadávky z obchodného styku
Závazky			
1. oprava vykázania pôžičky od Euro MAX Slovakia, a.s. vrátane úroku splatného s istinou (predĺženie doby splatnosti dodatkom v roku 2013, ktoré nebolo v predchádzajúcom období zohľadnené)	654 049	Dlhodobé úvery	Krátkodobé úvery
2. presun neuhradených úrokov z prijatých pôžičiek na riadok krátkodobé úvery	50 047	Krátkodobé úvery	Závazky z obchodného styku
	34 804	Krátkodobé úvery	Ostatné krátkodobé záväzky
3. vykázanie záväzku zo splatnej dane z príjmov na samostatnom riadku	0	Závazky zo splatnej dane z príjmov	Daňové záväzky
4. vykázanie záväzkov z ostatných daní na riadku Ostatné krátkodobé záväzky	1 050 695	Ostatné krátkodobé záväzky	Daňové záväzky

Použitie nových a revidovaných štandardov a interpretácií

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky boli uplatnené všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre činnosť Skupiny, ktoré vydal IASB a IFRIC, a ktoré boli zároveň schválené na použitie v EÚ a ktoré sú účinné od 1.1.2014. Nepoužili sa žiadne štandardy a interpretácie, pri ktorých sa odporúča skoršia aplikácia. Ide o nasledovné IFRS, dodatky k existujúcim IFRS a interpretácie, ktoré boli účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára alebo neskôr):

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka – zavádzanie nových požiadaviek na posúdenie kontroly nad investíciou
- IFRS 11 Spoločné dohody – zavedenie 2 kategórií spoločných dohôd – spoločné prevádzky a podniky – ich klasifikácia
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách – dodatočné zverejnenia o významných úsudkoch predpokladoch o podieloch a dohodách v inej účtovných jednotkách
- IAS 27 Individuálna účtovná závierka – revidovaný v roku 2011 – požiadavky na individuálnu účtovnú závierku
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – požiadavky na vykazovanie pridružených a spoločných podnikov, návod na aplikáciu metódy vlastného imania, spôsob testovania podnikov na zníženie hodnoty
- Doplnenie k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 11 Spoločné dohody, IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách – prechodné usmernenia a prechodné úfavy z retrospektívnej aplikácie
- Doplnenie k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 27 Individuálna účtovná závierka (revid. 2011) – výnimky pre investičné spoločnosti
- Doplnenie k IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia – Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov
- Doplnenie k IAS 36 Zníženie hodnoty majetku – Zverejňovanie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok
- Doplnenie k IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – Novácia derivátov a pokračovanie účtovania zabezpečenia

Prijatie týchto štandardov a doplnení k existujúcim štandardom nemalo významný vplyv na zmenu účtovných zásad Skupiny.

Nové štandardy, doplnenia a interpretácie existujúcich štandardov, ktoré boli vydané k 31.12.2014, ale nie sú zatiaľ účinné a ktoré Skupina k skoršiemu dátumu neaplikovala sú:

- Doplnenie k rôznym štandardom – vylepšenia k IFRS cyklus 2010 – 2012 – odstránenie nezrovnalostí a vysvetlenie znenia (k IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), prijaté EÚ 17. decembra 2014; (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr)

- Doplnenie k rôznym štandardom – vylepšenia k IFRS cyklus 2011 – 2013 – odstránenie nezrovnalostí a vysvetlenie znenia (k IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), prijaté EÚ 18. decembra 2014; (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 19 Zamestnanecké požitky – Plán definovaných požitkov: Príspevky zamestnanca, prijaté EÚ 17. decembra 2014; (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr)
- IFRIC 21 Odvody – určenie postupu pre identifikáciu záväzku a obdobie jeho vykázania z titulu povinnosti úhrady poplatku vyrubeného orgánmi štátnej správy, prijaté EÚ 13. júna 2014; (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2014 alebo neskôr)

Vedenie Spoločnosti sa rozhodlo, že nebude vyššie uvedené štandardy, doplnenia a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti a neočakáva, že by ich prijatie malo mať významný vplyv na zostavené finančné výkazy pri ich prvom uplatnení.

Štandardy a ich doplnenia vydané IASB, ktoré neboli schválené EÚ:

- Doplnenie k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IFRS 11 Spoločné podniky (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a k IAS 38 Nehmotný majetok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo majetok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 27 Individuálna účtovná závierka majetok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k rôznym štandardom – vylepšenia k IFRS cyklus 2012 – 2014 – odstránenie nezrovnalostí a vysvetlenie znenia (k IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34) (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- IFRS 9 Finančné nástroje a doplnenia (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2017 alebo neskôr)

Vedenie Spoločnosti neočakáva, že by ich prijatie malo mať významný vplyv na zostavené finančné výkazy pri ich prvom uplatnení.

1. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

a) Mena prezentácií

Funkčnou menou materskej spoločnosti a Skupiny je euro (EUR).

b) Goodwill

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Spoločnosti na čistých identifikovateľných aktívach, záväzkoch a podmienených záväzkoch dcérskych spoločností obstaraných k dátumu výmennej transakcie je účtovaný ako goodwill a vykazovaný v aktívach v konsolidovanej súvahe.

Goodwill sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania Goodwill kvôli zníženiu hodnoty sa robí ročne, príp. častejšie, pokiaľ existujúce udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by mohlo dôjsť k zníženiu účtovnej hodnoty. Ak je návratná hodnota peňažotvornej jednotky menšia ako účtovná hodnota tejto jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije najprv na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu prideleného danej jednotke a potom sa pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív tejto jednotky. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskoho podniku sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

Nekontrolné podiely, t.j. podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych podnikov sa vykazujú samostatne od vlastného imania Skupiny. Nekontrolné podiely predstavujú pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskoho podniku k dátumu jeho nadobudnutia upravené o nekontrolné - menšinové podiely na

ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na nekontrolne podiely, ktorá prevyšuje hodnotu tohto podielu na vlastnom imaní dcérskeho podniku sa zúčtuje s podielom Skupiny okrem čiastky, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Nekontrolný podiel sa vykazuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa v súvahe vykazujú v obstarávacej cene. Peňažné prostriedky zahŕňajú hotovosť a bankové vklady.

Peňažné ekvivalenty sú krátkodobé vysoko likvidné investície ľahko zameniteľné za hotovosť so zostatkovou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace od dátumu obstarania, pri ktorých existuje len nepatrné riziko, že dôjde k zmene ich hodnoty.

d) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa vykazujú v nominálnej hodnote zníženej o opravnú položku na pochybné pohľadávky. Nakoľko sa jednotlivé spoločnosti v rámci konsolidovaného celku zaoberajú rozličnou podnikateľskou činnosťou, je opravná položka k pohľadávkam tvorená k pochybným pohľadávkam v jednotlivých spoločnostiach individuálne. Zaúčtovaná opravná položka zohľadňuje očakávanú mieru rizika návratnosti pohľadávok.

Ako samostatnú položku Skupina vykazuje pohľadávky z titulu postúpenia a obstarané – kúpené pohľadávky, ktoré sa vykazujú v obstarávacej cene.

e) Investície

Investície sa členia do nasledujúcich troch kategórií: finančné investície držané do splatnosti, finančné investície určené na obchodovanie a finančné investície určené na predaj. Spoločnosť nevykazuje žiadne z týchto investícií.

f) Finančné nástroje

Finančné aktíva a pasíva vykázané v konsolidovanej súvahe zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku, dlhodobé pohľadávky, úvery, pôžičky a investície.

Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené v príslušných účtovných zásadách v týchto poznámkach.

Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa účtujú ako náklady alebo výnosy, podľa toho, ako vznikli.

g) Derivátové finančné nástroje

Skupina používa derivátové finančné nástroje - menové opcie a forwardy.

Deriváty sú vykázané ako majetok, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sa neučtujú ako zabezpečovacie deriváty, sa účtujú priamo do výkazu ziskov a strát ako finančné výnosy alebo náklady.

Pri prepočte reálnej hodnoty menových opcií a forwardov ku koncu roka bol použitý referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

h) Zabezpečovanie

Na účely účtovania o zabezpečení neboli žiadne transakcie označené ako zabezpečovacie nástroje.

i) Zásoby

Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou. Na sklad sú tieto zásoby prijímané v pevnej skladovej cene, ktorá neobsahuje náklady obstarania. Rozdiel medzi pevnou skladovou cenou a cenou obstarania z dodávateľskej faktúry je zúčtovaný na samostatný účet zásob a do nákladov je zúčtovaný dvakrát ročne.

Náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod.) sa účtujú na samostatný účet zásob a rozpúšťajú sa do nákladov dvakrát ročne.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú úplnými vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrnuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Nerealizovateľné zásoby sa odpisujú v plnej výške.

K súvahovému dňu sú zásoby testované na zníženie hodnoty v súlade s IAS 36. Spoločnosť testuje rozdiel medzi obstarávacou cenou zásob po vytvorení opravnej položky na pomaly obrátkové a zastarané položky a čistou realizovateľnou hodnotou. Zásoby sú potom precenené na hodnotu, ktorá je z nich nižšia. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku znížená o náklady na dokončenie, marketing a distribúciu.

j) Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulovanú stratu zo zníženia hodnoty. Medzi dlhodobý hmotný majetok patria hlavne pozemky, výrobné haly, sklady, administratívne budovy, stroje a zariadenia.

Pri predaji alebo vyradení majetku sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúce z predaja alebo vyradenia sú zahrnuté do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku.

Počiatočná obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákupnú cenu vrátane dovozného cla a nevratných daní a všetky priamo pripočítateľné náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu a na miesto, na ktorom sa bude používať. Náklady na úvery a pôžičky do času zaradenia majetku do užívania sú súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku.

Výdavky vzniknuté po tom, ako bol dlhodobý majetok uvedený do prevádzky, napr. na opravy, údržbu a režijné náklady, sa bežne účtujú do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom náklady vznikli. Spoločnosť v súčasnosti neuplatnila komponentný princíp odpisovania pri žiadnom druhu dlhodobého hmotného majetku z dôvodu, že žiadny nespĺňa podmienky pre odpisovanie podľa tohto princípu.

Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý hmotný majetok a iné priame náklady.

Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie. Pozemky vlastnené ku dňu zápisu do Obchodného registra boli vykázané v hodnotách podľa legislatívy platnej v čase zápisu Spoločnosti do Obchodného registra. Tieto hodnoty sú považované za obstarávaciu cenu.

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o prípadné opravné položky. Pozemky sa neodpisujú.

k) Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene a obstaraný z podnikovej kombinácie reálnou hodnotou k dátumu obstarania.

Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade pravdepodobnosti, že Spoločnosti budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacia cena tohto majetku sa zároveň dá spoľahlivo stanoviť. Odhadovaná doba životnosti tohto nehmotného majetku je buď konečná alebo neobmedzená.

Majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti. Jednotlivé skupiny dlhodobého majetku majú nasledovné doby životnosti :

Skupina dlhodobého majetku	Predpokladaná životnosť
Softvér	4 roky
Oceniteľné práva	4 roky

Doba a metóda odpisovania sa preverujú raz ročne, vždy na konci účtovného obdobia.

Nehmotný majetok, s výnimkou nákladov na vývoj, vytvorený v rámci podniku, sa neaktivuje a výdavky sa účtujú oproti ziskom v roku, v ktorom vznikli.

Nehmotný majetok sa testuje na zníženie hodnoty ročne. Doba životnosti sa taktiež skúma raz ročne a v prípade potreby sa vykonávajú úpravy prospektívne.

Náklady na výskum sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku. Vzniknutý náklad na vývoj jednotlivého projektu sa prenáša do ďalšieho obdobia, ak existuje primerané uistenie o jeho budúcej návratnosti. Po prvotnom vykázaní nákladu na vývoj sa použije nákladový model, pri ktorom sa vyžaduje, aby bol majetok zaúčtovaný v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Náklady sa v štádiu vývoja nedajú odpisovať.

Kým majetok nie je zaradený do používania, preverka zníženia účtovnej hodnoty nákladov na vývoj sa robí ročne. Keď v priebehu roka, za ktorý sa zostavuje účtovná závierka, vznikne náznak, že účtovná hodnota nemusí byť spätne ziskateľná, preverka sa robí častejšie.

l) Odpisy a amortizácia

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebovania. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom bol majetok zaradený do používania. Každá zložka dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku sa odpisuje rovnomerne (lineárne) počas očakávanej priemernej doby ekonomickej životnosti nasledovne:

	predpokladaná doba používania	metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	12 až 40	lineárna	2.5 až 8.33
stroje, prístroje a zariadenia	4 až 15	lineárna	6.67 až 25
Dopravné prostriedky	4 až 15	lineárna	6.67 až 25
Inventár	6 až 15	lineárna	8.33 až 16.67
Softvér	4	lineárna	25
Oceniteľné práva	4	lineárna	25

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti majetku.

Životnosť a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého hmotného majetku.

m) Zníženie hodnoty majetku

Pri dlhodobom hmotnom majetku a nehmotnom majetku sa posúdi, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota je nižšia ako účtovná hodnota, t.j. či došlo k zníženiu hodnoty majetku. Posúdenie sa uskutočňuje na ročnej báze alebo ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že účtovná hodnota majetku nie je návratná.

Strata z poklesu hodnoty majetku sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku, alebo jeho použiteľná hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Čistá predajná cena je čiastka ziskateľná z predaja majetku za obvyklé ceny, kým použiteľná hodnota je súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov zo stáleho používania majetku a z jeho vyradenia na konci jeho životnosti.

Pre jednotlivé položky majetku sa robí odhad ich realizovateľnej hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty sa preverujú ročne a ak sa realizovateľná hodnota majetku zmenila, vytvorená opravná položka sa zvýši alebo zníži v plnej výške alebo čiastočne, podľa potreby. Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina overuje, či neexistujú indikátory zníženia alebo pominutia dovtedy vykázaného znehodnotenia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené. Odúčtovanie je limitované tak, aby zostatková cena majetku neprekročila

jeho späťne získateľnú hodnotu, ani zostatkovú cenu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na majetku nebolo vykázané znehodnotenie.

n) Úvery a pôžičky

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná zostatková cena sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní. Zisky a straty sa vykazujú v čistom hospodárskom výsledku po odúčtovaní záväzkov alebo znížení ich hodnoty, ako aj počas amortizácie.

o) Rezervy na záväzky a poplatky

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť.

Rezervy sa prehodnocujú ku každému súvahovému dňu a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad.

Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku, tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znižovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

Rezerva na odchodné

Zamestnanci Skupiny majú podľa slovenskej legislatívy a na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve nárok na vyplatenie odchodného pri prvom skončení pracovného pomeru, po nadobudnutí nároku na starobný alebo invalidný dôchodok vo výške jednemesačného priemerného zárobku. Tento program nie je krytý finančnými zdrojmi v majetku Skupiny. Nakoľko z uzatvorenej kolektívnej zmluvy nevyplýva zamestnávateľovi povinnosť vyplácať zamestnancom zamestnanecké požitky nad rámec Zákonníka práce, vypočítaná dlhodobá rezerva zohľadňuje len povinnosť spoločnosti vyplatiť odchodné v zmysle Zákonníka práce.

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov bola vypočítaná Spoločnosťou, nie poisťným matematikom. Náklady na zamestnanecké požitky predstavujú sumu budúcich požitkov, ktorých časť si zamestnanci už zaslúžili svojou súčasnou a minulou prácou. Záväzok sa vypočítal metódou projektovej jednotky. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby sa pravidelne opakujúce náklady rozložili na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške priemerného úrokového výnosu cenných papierov s fixnou úrokovou mierou, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Spoločnosť pri výpočte súčasnej hodnoty záväzkov zo zamestnaneckých požitkov použila ako diskontnú sadzbu priemernú úrokovú sadzbu v roku 2014 emitovaných štátnych dlhopisov s dobou splatnosti približujúcou sa splatnosti príslušného záväzku, predpokladané zvýšenie miezd vychádzalo z percenta určeného v platnej Kolektívnej zmluve a súčasne bolo pri výpočte zohľadnené aj percento fluktuácie zamestnancov, ktoré vychádzalo z údajov Spoločnosti.

Štátny program sociálneho a dôchodkového zabezpečenia

Na základe zákona platného v Slovenskej republike spoločnosti odvádzajú príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb a vymeriavacích základov platných pre daný rok. Počas roka Skupina odvádzala tieto príspevky vo výške 35,2% (v roku 2013; 35,2%) z hrubých miezd maximálne však zo sumy 4 025,- EUR (v r. 2013; 3 930,- EUR, pričom príspevok zamestnancov predstavoval ďalších 13,4% (v roku 2013; 13,4%). Náklady na odvody platené zamestnávateľom sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzat' z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

p) Lízing

Majetok obstaraný formou finančného lízingu, pri ktorom sa na Skupinu prenášajú v podstate všetky výhody a riziká charakteristické pre vlastníctvo prenajatého majetku, sa na začiatku nájomného vzťahu aktivuje v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá z týchto dvoch hodnôt je nižšia.

Každá lízingová splátka je rozdelená na finančnú zložku a splátku istiny tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na neuhradenú časť záväzku z lízingu. Finančná zložka sa účtuje do nákladov.

Pri spätnom finančnom lízingu sa zisk z predaja a následného spätného finančného lízingu zahrňa do finančných výnosov počas doby lízingu.

Aktivovaný prenájatý majetok sa odpisuje počas odhadovanej doby životnosti.

Prenájom, pri ktorom podstatnú časť rizík a výhod charakteristických pre vlastníctvo majetku znáša prenajímateľ, sa klasifikuje ako operatívny lízing. Platby realizované za operatívny lízing sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

q) Vykazovanie výnosov

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, o ktorých sa neúčtuje ako o zabezpečovacích derivátoch, sú zaúčtované do výnosov v období, v ktorom nastala zmena.

r) Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré priamo súvisia s kúpou, zhotovením alebo výrobou kvalifikovateľného majetku sa do času zaradenia do užívania aktivujú. Ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa účtujú priamo do výsledku hospodárenia v období ich vzniku.

s) Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane.

Splatná daň z príjmov sa zakladá na zdaniteľnom zisku účtovného obdobia. Zdaniteľný zisk sa líši od zisku pred zdanením vykázaného v konsolidovanej účtovnej závierke o položky výnosov a nákladov, ktoré nie sú nikdy zdanené alebo odpočítané, alebo sú zdaniteľné alebo odpočítateľné v iných obdobiach.

Na výpočet odloženej dane sa používa záväzková metóda.

Odložené dane z príjmov odrážajú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného výkazníctva a hodnotami použitými pre daňové účely.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať.

Ocenenie odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok odráža daňové dôsledky, ktoré by vyplynuli zo spôsobu realizácie alebo vyrovnania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorý spoločnosť očakáva k súvahovému dňu.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

Spoločnosť ku každému súvahovému dňu prehodnocuje nezaúčtované odložené daňové pohľadávky a účtovnú hodnotu odložených daňových pohľadávok.

Spoločnosť vykazuje predtým nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala.

Spoločnosť naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý umožní umoriť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku.

t) Transakcie v cudzích menách

Transakcie v cudzích menách sa účtujú v mene prezentácie, pričom pri čiastke v cudzej mene sa použije výmenný kurz medzi menou prezentácie a cudzou menou platný v predchádzajúci deň uskutočnenia transakcie.

Kurzové rozdiely zo zúčtovania peňažných položiek kurzom, ktorý sa líši od kurzu, v ktorom boli prvotne zaúčtované, sa vykazujú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

Ku dňu zostavenia výkazu finančnej pozície sú peňažné položky majetku a záväzkov denominované v cudzej mene prepočítané na funkčnú menu kurzom Európskej centrálnej banky alebo Národnej banky Slovenska platným v deň, ku ktorému sa zostavil výkaz finančnej pozície. Nerealizované zisky a straty z dôvodov pohybov v kurzoch sa plne účtujú na účtoch výkazu komplexného výsledku ako finančný náklad resp. výnos.

Účtovné závierky zahraničných subjektov sa prepočítavajú do funkčnej meny kurzom platným ku koncu účtovného obdobia vo výkaze finančnej pozície a priemerným kurzom za účtovné obdobie vo výkaze komplexného výsledku. Všetky výsledné kurzové rozdiely sa vykazujú vo fonde z kurzových rozdielov.

Položky ocenené v reálnej hodnote a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň stanovenia ich reálnej hodnoty a výsledky sa zahrnú na účty výkazu ziskov a strát alebo do vlastného imania (podľa toho, kde sa účtujú zisky a straty z týchto položiek).

u) Zisk na akciu

Výpočet základných ziskov na akciu vychádza zo zisku prislúchajúceho kmeňovým akcionárom, použitím váženého priemerného počtu akcií, po odpočítaní priemerného počtu vlastných akcií držaných počas účtovného obdobia. Spoločnosť nemá žiadne potenciálne kmeňové akcie, preto je základný zisk na akciu zhodný so zredukovaným ziskom na akciu.

v) Zverejňovanie podľa segmentov

Spoločnosť nemá verejne obchodovateľné akcie a dlhopisy a z tohto dôvodu Spoločnosť zverejňuje informácie bez členenia na segmenty.

w) Podmienené záväzky

Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, okrem podmienených záväzkov nadobudnutých v rámci podnikovej kombinácie. V poznámkach účtovnej závierky sa zverejňujú len vtedy, ak možnosť úbytku zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky nie je časovo vzdialená.

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, ale zverejňujú sa, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky.

x) Významné účtovné posúdenia a odhady

Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie vedenie posúdilo významnosť dopadu na čiastky vykázané v účtovnej závierke s výnimkou tých, ktoré podliehajú odhadom uvedeným nižšie. Podrobnejší popis posúdení je uvedený v príslušných poznámkach. K najdôležitejším posúdeniam patria výsledky súdnych sporov, správnych a daňových konaní a uplatňovaných náhrad súvisiacich s poskytnutými zárukami, v ktorých sú, resp. môžu byť spoločnosti Skupiny účastníkmi a tieto vyplývajú z bežnej činnosti jednotlivých spoločností. Vedenie Skupiny pri týchto posúdeniach vychádza z vlastných skúseností a úsudku a v prípade potreby tvorí rezervy.

Zdroje neistoty pri odhadoch

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú dopad na čiastky vykazované v účtovnej závierke a v poznámkach účtovnej závierky. Hoci tieto odhady sú založené na najlepšom poznaní aktuálnych udalostí a postupov, skutočné výsledky sa zväčša od týchto odhadov líšia. Podrobnejší popis odhadov je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najvýznamnejšie odhady sa týkajú výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, stanovenia doby životnosti dlhodobého hmotného majetku a zníženia hodnoty tohto majetku, rezerv na zamestnanecké požitky a možnosti dosiahnutia dostatočných zdaniteľných príjmov, voči ktorým bude možné umoriť odložené daňové pohľadávky.

2. Dlhodobý nehmotný majetok

bežné účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31.12.2013 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zniženie h. EUR	Presuny EUR	Kurzové rozdiely EUR	Ocenenie 31.12.2014 EUR
Aktivované N na vývoj	1 520 384	562 529	0	237 486	0	2 320 399
Oprávky k aktiv. N na vývoj	-1 520 384	-13 336	0	0	0	-1 533 720
<i>Aktivované N na vývoj</i>	<i>0</i>	<i>549 193</i>	<i>0</i>	<i>237 486</i>	<i>0</i>	<i>786 679</i>
Softvér	2 436 452	8 171		3 900	-256	2 448 267
Oprávky k software	-2 354 652	-37 987		0	234	-2 392 405
<i>Softvér</i>	<i>81 800</i>	<i>-29 816</i>	<i>0</i>	<i>3 900</i>	<i>-22</i>	<i>55 862</i>
<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>6 187 181</i>	<i>188 508</i>		<i>-241 386</i>	<i>0</i>	<i>6 134 303</i>
Goodwill	4 467 713	0	0	0	0	4 467 713
Opravné položky ku goodwill	-4 467 713	0	0	0	0	-4 467 713
<i>Goodwill</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Spolu	6 268 981	707 885	0	0	-22	6 976 844

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31.12.2012 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zniženie h. EUR	Presuny EUR	Kurzové rozdiely EUR	Ocenenie 31.12.2013 EUR
Aktivované N na vývoj	1 520 384	0	0	0	0	1 520 384
Oprávky k aktiv. N na vývoj	-1 520 384	0	0	0	0	-1 520 384
<i>Aktivované N na vývoj</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Softvér	2 428 716	4 409	4 428	7 615	-40	2 436 272
Oprávky k software	-2 316 213	-42 719	-4 428	0	32	-2 354 472
<i>Softvér</i>	<i>112 503</i>	<i>-38 310</i>	<i>0</i>	<i>7 615</i>	<i>-8</i>	<i>81 800</i>
<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>6 322 148</i>	<i>24 353</i>	<i>151 705</i>	<i>-7 615</i>	<i>0</i>	<i>6 187 181</i>
Goodwill	4 465 113	2 600	0	0	0	4 467 713
Opravné položky ku goodwill	-4 465 113	-2 600	0	0	0	-4 467 713
<i>Goodwill</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Spolu	6 434 651	-13 957	151 705	0	-8	6 268 981

3. Dlhodobý hmotný majetok

bežné účtovné obdobie						
obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k 31.12.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	Kurzové rozdiely	stav k 31.12.2014
Pozemky	8 108 439	0	5 269	0	-6 188	8 096 982
Stavby	56 011 592	436 848	949 529	17 921	-352 990	55 163 842
Samostatne hnutelné veci	83 504 567	5 493 458	1 950 314	333 614	-247 150	87 134 175
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 397 025	1 223 669	10 708	-351 535	-30 761	2 227 690
Poskytnuté preddavky	0	92 014	0	0	0	92 014
spolu obstarávacia cena	149 031 906	7 245 989	2 915 820	0	-637 089	152 724 986
Pozemky na prenájom	542 881	2 005 000	0	0	0	2 547 881
Stavby na prenájom	8 719 395	28 169	0	0	-43 860	8 703 704
investície do nehmuteľností spolu	9 262 276	2 033 169	0	0	-43 860	11 251 585
spolu	158 294 182	9 279 158	2 915 820	0	-680 949	163 976 571

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k 31.12.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	Kurzové rozdiely	stav k 31.12.2014
pozemky	0	0	0	0	0	0
stavby	29 369 099	1 491 787	835 892	1 895	-250 899	29 775 990
samostatne hnutelné veci	59 316 278	5 242 078	1 048 079	-1 895	-182 376	63 326 006
ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	6 150	0	0	0	0	6 150
poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
spolu oprávky a opravné položky	88 691 527	6 733 865	1 883 971	0	-433 275	93 108 146
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	3 072 237	280 884	0	0	-33 197	3 319 924
investície do nehmuteľností spolu	3 072 237	280 884	0	0	-33 197	3 319 924
spolu	91 763 764	7 014 749	1 883 971	0	-466 472	96 428 070

zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	stav k 31.12.2013	stav k 31.12.2014
Pozemky	8 108 439	8 096 982
Stavby	26 642 493	25 387 852
Samostatne hnutelné veci	24 188 289	23 808 169
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 390 875	2 221 540
Poskytnuté preddavky	0	92 014
spolu zostatková cena	60 340 379	59 616 840
Pozemky na prenájom	542 881	2 547 881
Stavby na prenájom	5 647 158	5 383 780
investície do nehmuteľností spolu	6 190 039	7 931 661
spolu	66 530 418	67 548 501

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k 31.12.2012	Prírastky	Úbytky	Presuny	Kurzové rozdiely	stav k 31.12.2013
Pozemky	8 109 693	0	292	0	-962	8 108 439
Stavby	55 888 758	1 16 731	0	61 018	-54 915	56 011 592
Samostatne hnuteľné veci	77 518 070	12 764 804	6 851 065	111 452	-38 694	83 504 567
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný	1 201 624	427 763	56 490	-172 470	-3 402	1 397 025
Poskytnuté preddavky	0	0	0	0	0	0
spolu obstarávacia cena	142 728 428	13 309 298	6 907 847	0	-97 973	149 031 906
Pozemky na prenájom	876 812	0	333 931	0	0	542 881
Stavby na prenájom	12 191 362	7 737	3 472 880	0	-6 824	8 719 395
investície do nehnuteľností spolu	13 068 174	7 737	3 806 811	0	-6 824	9 262 276
spolu	155 796 602	13 317 035	10 714 658	0	-104 797	158 294 182

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k 31.12.2012	Prírastky	Úbytky	Presuny	Kurzové rozdiely	stav k 31.12.2013
pozemky	0	0	0	0	0	0
stavby	27 887 246	1 519 951	0	0	-38 098	29 369 099
samostatne hnuteľné veci	55 565 666	5 528 255	1 750 702	0	-26 941	59 316 278
ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	6 150	0	0	0	0	6 150
poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
spolu oprávky a opravné položky	83 459 062	7 048 206	1 750 702	0	-65 039	88 691 527
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	3 346 541	329 525	598 813	0	-5 016	3 072 237
investície do nehnuteľností spolu	3 346 541	329 525	598 813	0	-5 016	3 072 237
spolu	86 805 603	7 377 731	2 349 515	0	-70 055	91 763 764

zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	stav k 31.12.2012	stav k 31.12.2013
Pozemky	8 109 693	8 108 439
Stavby	28 001 512	26 642 493
Samostatne hnuteľné veci	21 952 404	24 188 289
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný	1 195 474	1 390 875
Poskytnuté preddavky	0	0
spolu zostatková cena	59 269 366	60 340 379
Pozemky na prenájom	876 812	542 881
Stavby na prenájom	8 844 821	5 647 158
investície do nehnuteľností spolu	9 721 633	6 190 039
spolu	68 990 999	66 530 418

Skupina vykazuje stroje, technologické zariadenia, dopravné prostriedky obstarané formou finančného prenájmu, pri ktorých je vlastníkom lízingová spoločnosť. Účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2014 je 14 680 530 EUR (k 31.12.2013; 15 381 141 EUR).

Skupina vlastní k 31.12.2014 Investície do nehnuteľností a to: pozemky v hodnote 2 547 881 EUR (v roku 2013; 542 881 EUR) a budovy v účtovnej hodnote 5 383 780 EUR (v roku 2013; 5 647 158 EUR). Uvedené nehnuteľnosti sa využívajú na prenájom tretím stranám.

Skupina v priebehu roka 2013 postúpila zmluvu o finančnom prenájme nehnuteľnosti na prenájom a uzatvorila a následne predčasne ukončila finančný prenájom hnuteľnej veci. Tieto transakcie mali vplyv na zvýšenie výšky vykázaných odpisov za rok 2013 v čiastke 7 035 tis. EUR. V roku 2014 Skupina neukončila predčasne žiadny lízing, ktorý by mal významný dopad na vykázané odpisy, resp. iné nákladové položky za rok 2014.

Skupina vykazuje v majetku nehnuteľností, stroje a zariadenia, nehnuteľnosti na prenájom, ktoré sú založené v prospech bánk a ručí sa nimi za poskytnuté úvery. Celková účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2014 je 28 223 416 EUR (k 31.12.2013; 33 124 052 EUR).

V rámci Skupiny neexistuje jednotné poistenie, ktoré by zastrešovala materská spoločnosť. Každá spoločnosť si rieši poistenie DM samostatne. Nehnuteľnosti sú poistené proti poškodeniu a zničeniu živelnou udalosťou alebo vodou z vodovodných zariadení, stroje prístroje a zariadenia sú poistené proti živelným pohromám, zničeniu, lomu stroja, vandalizmu, krádeži.

4. Podiely v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach

názov spoločnosti	Majetková účasť 2014 %	Majetková účasť 2013 %	Činnosť	Druh akcií
CJ3 s.r.o.	87,36	87,33	nevykonáva žiadnu činnosť	
Goša Fabrika Šinskih vozidla, d.o.o., Smedereska Palanka, Srbsko /GOŠA/ INPROG Trnava, a.s. v likvidácii /INPROG/	100	100	výroba, oprava a údržba koľajových zariadení v doprave	
KONNEX, s.r.o.	51	51	kúpa tovaru na účely jeho predaja	kmeňové
PN Invest. a.s.	100	100	prenájom	kmeňové
REGIO BROADCAST, s.r.o.	80	80	prenos televíznej programovej služby v štandarde DVB-T a doplnkových obsahových služieb	
Spartak TV, s.r.o.	100	100	regionálne digitálne vysielanie televíznej programovej služby	
Vertova s.r.o.	87,36	87,33	poskytovanie služieb	
Zvolenský opravárenský závod, a.s. Železničné opravovne a strojárne	99,06	98,99	oprava a údržba koľajových zariadení v doprave	listinné, na meno
Zvolen, a.s.	74,85	74,8	výroba, oprava a údržba koľajových zariadení v doprave	listinné, na meno
ŽOS AGRO, s.r.o.	100	100	správa hnut.a nehnut.majetku	
ŽOS Bezpečnosť I, s.r.o.	95	95	predaj, údržba zabezpečovacích a poplachových systémov	
ŽOS Bezpečnosť, spol. s r.o.	95	95	bezpečnostné služby	

Spoločnosť INPROG nie je zahrnutá do konsolidácie, nakoľko je v likvidácii, riadi ju likvidátor a Skupina nie je schopná kontrolovať jej finančnú a prevádzkovú činnosť..

V januári 2008 Spoločnosť obstarala 97,58 % podiel v spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s. (ZOZ). Pri akvizícii vznikol goodwill vo výške 4 464 459 EUR. Po preverení spätne získateľnej hodnoty danej jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky sa účtovná hodnota goodwillu znížila na nulu. V rámci stupňovitej konsolidácie vznikol zisk z výhodnej kúpy vo výške 528 314 EUR, ktorý bol zahrnutý do výnosov bežného účtovného obdobia. Spoločnosť k 31.12.2007 vlastnila 24,5 % priamy podiel na spoločnosti Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. (ŽOS Zvolen) Ovládnutím spoločnosti ZOZ získala väčšinový podiel v spoločnosti ŽOS Zvolen v celkovej výške 74,09 %. Pri konsolidačných úpravách vznikol ku dňu ovládnutia spoločnosti ŽOS Zvolen zisk z výhodnej kúpy vo výške 254 664 EUR, ktorý bol zahrnutý do výnosov bežného účtovného obdobia. Súčasne vznikla v rovnakej výške strata z fiktívneho predaja nekontrolujúceho podielu spoločnosti ŽOS Zvolen, takže celkový dopad na VH za bežné účtovné obdobie bol nulový. V rokoch 2010-2014 Spoločnosť obstarala ďalšie akcie spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s., čím postupne zvýšila svoj podiel v spoločnosti na 99,06 % a v spoločnosti Železničné opravovne a strojárne na 74,85 %. Dopad je vykázaný vo vlastnom imaní ako ostatné súčasti komplexného výsledku.

V marci 2011 spoločnosť Spartak TV, s.r.o. založila obchodnú spoločnosť REGIO BROADCAST, s.r.o., v ktorej má 80 % obchodný podiel.

V priebehu roku 2013 nadobudla spoločnosť ŽOS Trnava a.s. 50 % podiel a spoločnosť Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. 50 % podiel v spoločnosti Vertova, s.r.o. Pri obstaraní bol vyčíslený goodwill 2 600 EUR, ku ktorému bola v bežnom období vytvorená 100% opravná položka.

V priebehu roku 2013 založila spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. a spoločnosť Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. dcérsku spoločnosť CJ3, s.r.o. Každá zo zakladajúcich spoločností vlastní 50% podiel.

Pri spoločnostiach Goša Fabrika Šinskih vozidla, d.o.o., Srbsko, Zvolenský opravárenský závod, a.s., Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., KONNEX s.r.o., nebola ku dňu akvizície hodnota majetku a záväzkov ocenená v reálnej hodnote, ale bola prevzatá v historickom ocenení, a preto sa výška vypočítaného goodwillu, resp. zisku z výhodnej kúpy ako i hodnota majetku, záväzkov, nákladov a výnosov môže líšiť.

5. Ostatné podiely

názov pridruženého podniku	Majetková účasť 2014 %	Majetková účasť 2013 %	Činnosť	Druh akcií
DUKOMAX Trnava, s.r.o. v likvidácii	-	40	nevykonáva činnosť	-
Železničná preprava, a.s.	39.73	39.73	prenájom železničných vagónov, nehnuteľností	kmeňové
Technical Services Slovakia, s.r.o.	49	49	sprostredkovanie obchodu a služieb	
Trans Rail Engineering s.r.o.	40	40	predaj tovaru	

V priebehu roku 2013 nadobudla spoločnosť Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. ako zakladajúci spoločník 40 % podiel na spoločnosti Trans Rail Engineering s.r.o.

Spoločnosť DUKOMAX Trnava, s.r.o. v likvidácii nie je zahrnutá do konsolidácie, nakoľko je v likvidácii, riadi ju likvidátor a Spoločnosť nie je schopná kontrolovať jej finančnú a prevádzkovú činnosť. Podiel spoločnosti ŽOS Trnava, a.s. na spoločnosti DUKOMAX Trnava, s.r.o. v likvidácii predstavuje čiastku 2 656 EUR (k 31.12.2013; 2 656 EUR).

Súhrnné údaje za pridružené podniky

	Technical Services Slovakia		Železničná preprava		Trans Rail Engineering	
	stav	stav	stav	stav	stav	stav
	31.12. 2014	31.12. 2013	31.12. 2014	31.12. 2013	31.12. 2014	31.12. 2013
Celkom majetok	2 650 131	2 420 606	13 292 545	14 615 624	1 164 697	1 267 236
Celkom záväzky	1 160 858	926 250	9 384 729	10 606 731	1 158 758	1 258 243
Čistý majetok	1 489 273	1 494 356	3 907 816	4 008 893	5 939	8 993
Podiel Skupiny na čistom majetku	729 743	732 234	1 552 575	1 592 733	2 376	3 597
<i>z toho nekontrolné podiely</i>					598	906
Výnosy	12 071 617	10 396 253	3 392 524	1 189 826	3	855 477
Zisk /strata/ za rok, resp. odo dňa akvizície	294 917	382 712	-101 077	-328 665	-3 055	3 993
Podiel Skupiny na zisku pridruženého podniku	144 509	187 529	-40 158	-130 579	-1 222	1 597
<i>z toho nekontrolné podiely</i>					-307	402

Spoločnosť Dukomax sa nepreceňovala metódou vlastného imania, nakoľko bola v likvidácii a Spoločnosť nemala možnosť realizovať svoje práva. K 31.12.2013 bola spoločnosť v účtovnej závierke vykázaná v pôvodnej obstarávacej cene, t.j. vo výške 2 656 EUR. V priebehu roka 2014 bola táto spoločnosť zrušená a preto nie je už zahrnutá v účtovnej závierke k 31.12.2014.

Pri spoločnostiach Železničná preprava, a.s., nebola ku dňu akvizície hodnota majetku a záväzkov ocenená v reálnej hodnote, ale bola prevzatá v historickom ocenení, a preto sa výška vypočítaného goodwillu, zisku z výhodnej kúpy, straty z predaja podielu, ako i hodnota majetku, nákladov a výnosov môže líšiť.

6. Spoločnosti neauditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o.

Spoločnosti ŽOS Bezpečnosť 1, s.r.o., Goša Fabrika Šinských vozidla, d.o.o., Železničná preprava, a.s., Spartak TV, s.r.o., REGIO BROADCAST, s.r.o., KONNEX s.r.o., Technical Services Slovakia, s.r.o., ŽOS Agro, s.r.o., Vertova, s.r.o., CJ3, s.r.o., Trans Rail Engineering s.r.o., ktoré sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke neboli auditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o.. Dcérske a pridružené spoločnosti neauditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o. k 31.12.2014 predstavujú 10 % z celkových konsolidovaných aktív, 10 % z celkových konsolidovaných záväzkov, 3 % konsolidovaných výnosov a 6 % konsolidovaných nákladov (k 31.12.2013 predstavujú 41 % celkových konsolidovaných aktív, 34 % konsolidovaných záväzkov, 28 % konsolidovaných výnosov a 30 % konsolidovaných nákladov). Existuje možné riziko, že tieto spoločnosti môžu mať významné nezaúčtované transakcie. Spoločnosť je presvedčená, že neexistujú ďalšie významné transakcie, ktoré by mali byť vykázané alebo zverejnené v tejto konsolidovanej účtovnej závierke v súvislosti s týmito neauditovanými spoločnosťami.

7. Ostatný finančný majetok

	stav 31.12.2014 EUR	stav 31.12.2013 EUR
ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	264 264	251 435
ostatné dlhodobé pôžičky	0	0
ostatné dlhodobé pôžičky	89 055	99 632
poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	0	0
podiel v spoločnosti INPROG	59 791	59 791
zníženie hodnoty majetku	-59 791	-59 791
spolu	353 319	351 067

8. Zásoby

Prehľad jednotlivých položiek zásob je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v netto výške):

	k 31. 12. 2014 EUR	k 31. 12. 2013 EUR
materiál	17 482 174	14 869 308
nedokončená výroba a polotovary	12 218 062	10 732 202
výrobky	507 972	192 074
zvieratá	100	50
tovar	98 601	120 945
poskytnuté preddavky na zásoby	448 115	327 740
spolu	30 755 024	26 242 319

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou.

Hodnota zásob v roku 2014 je znížená o vytvorenú opravnú položku k materiálu vo výške 708 549 EUR (v roku 2013; 615 141 EUR), ktorú Skupina tvorila z dôvodu vlastníctva zásob materiálu, ktoré sú bez pohybu dlhšie obdobie. Prostredníctvom tvorby opravnej položky bolo zrealizované ocenenie týchto skladových položiek a ich vykázanie v účtovnej závierke. Skupina vytvorila opravnú položku aj k preddavkom na zásoby vo výške 2 497 EUR (v roku 2013; 244 EUR).

Celková výška zásob, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk 9 624 079 EUR.

9. Pohľadávky z obchodného styku, pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky, ostatný krátkodobý finančný a ostatný krátkodobý majetok

Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku:

	k 31. 12. 2014 EUR	k 31. 12. 2013 EUR
pohľadávky z obchodného styku	24 503 022	25 778 612
opravná položka k pohľadávkam	-1 765 718	-1 306 736
spolu	22 737 304	24 471 876

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku boli vytvorené k pohľadávkam po lehote splatnosti voči dlžníkom v konkurznom a vyrovnávacom konaní a na sporné pohľadávky voči dlžníkom, ak existuje objektívny predpoklad (napr. významné finančné ťažkosti), že nebude možné zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými podmienkami faktúr. Pohľadávky po lehote splatnosti nad 365 dní predstavujú najmä pohľadávky voči spriazneným osobám, ku ktorým Skupina v zmysle vnútrogrupinových zásad netvorí opravné položky. Vedenie Spoločnosti nepovažuje tieto pohľadávky za rizikové.

Členenie pohľadávok z obchodného styku podľa splatnosti a zníženia hodnoty :

	k 31.12.2014			
	do lehoty	po lehote	z toho pohľadávky, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky) Celkom
Krátkodobé pohľadávky	18 030 968			10 481
do 30 dní		1 540 751	1 532 867	7 884
do 60 dní		1 288 588	1 279 245	9 343
do 90 dní		454 411	444 719	9 692
do 365 dní		926 902	842 035	84 867
do 730 dní		881 292	599 801	281 491
nad 730 dní		1 380 110	18 150	1 361 960
Celkom	18 030 968	6 472 054	4 716 817	1 765 718

	k 31.12.2013			
	do lehoty	po lehote	z toho pohľadávky, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky) Celkom
Krátkodobé pohľadávky	15 790 404			537
do 30 dní		3 785 750	3 785 204	546
do 60 dní		984 311	983 459	852
do 90 dní		181 716	180 981	735
do 365 dní		2 508 593	2 259 031	249 562
do 730 dní		629 176	477 584	151 592
nad 730 dní		1 898 662	995 750	902 912
Celkom	15 790 404	9 988 208	8 682 009	1 306 736

Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky:

	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
	EUR	EUR
pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky		
pohľadávky voči materskej spoločnosti	482 432	492 743
pohľadávky voči spriazneným osobám	9 710 741	3 748 662
ostatné pohľadávky	8 761 273	7 650
opravná položka k pohľadávkam z titulu postúpenia a nakúpeným pohľadávkam	-2 209 809	-2 215 059
spolu	16 744 637	2 033 996

Z celkovej výšky pohľadávok z titulu postúpenia a nakúpených pohľadávok je 3 560 561 EUR po lehote splatnosti (v roku 2013 bolo 2 345 618 EUR). Zostávajúca časť nemá presne určenú splatnosť - je splatná na výzvu.

Ostatný finančný majetok :

	k 31. 12. 2014 EUR	k 31. 12. 2013 EUR
ostatný finančný majetok - krátkodobý		
pôžičky pridruženým spoločnostiam	5 194 279	5 189 279
pôžičky spriazneným osobám	3 805 584	8 211 895
ostatné pôžičky	97 635	97 644
ostatný krátkodobý finančný majetok	50 770	141 305
opravná položka ku krátkodobému finančnému majetku	-2 575 744	-643 728
spolu	6 572 524	12 996 395

Spoločnosť v roku 2014 postúpila časť pohľadávok voči dcérskej spoločnosti v celkovej výške 8 723 492 EUR na spoločnosť AK, spol. s r.o.. Tieto pohľadávky boli v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2013 vylúčené.

Pohľadávka z titulu postúpenia na spoločnosť AK, spol. s r.o. nebola k 31.12.2014 uhradená a je vykázaná vo výkaze finančnej situácie v rámci položky Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky. Záväzky tejto dcérskej spoločnosti voči AK, spol. s r.o. sú vykázané vo výkaze finančnej situácie v rámci položiek krátkodobých záväzkov z obchodného styku vo výške 4 021 388 EUR, ostatných krátkodobých záväzkov vo výške 1 695 104 EUR a krátkodobých úverov vo výške 3 007 000 EUR.

Okrem toho bol postúpený aj ostatný krátkodobý finančný majetok splatný na vyzvanie voči spriazneným osobám vo výške 3 792 354 EUR na inú spriaznenú osobu. Pohľadávka z titulu postúpenia nebola k 31.12.2014 uhradená a je vykázaná vo výkaze finančnej situácie v rámci položky Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky.

Skupina vykazuje pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky vo výške 16 344 309 EUR (v roku 2013; 0 EUR), pri ktorých vyplýva zo zmlúv o postúpení pohľadávok, že ich postupník môže vrátiť, pokiaľ nebudú veriteľom uhradené v priebehu roka 2015. Predmetné pohľadávky neboli zo strany dlžníkov do termínu zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky uhradené.

Vedenie Spoločnosti nepredpokladá, že by boli dlžníci schopní všetky pohľadávky uvedené v predchádzajúcich odsekoch (t.j. pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky a ostatný finančný majetok) uhradiť v lehote do 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Napriek tomu vedenie Spoločnosti netvorilo k rozhodujúcej časti týchto pohľadávok opravné položky, pretože nepovažuje pohľadávky za rizikové, vzhľadom k tomu, že dlžníci vlastní majetok, ktorý by bolo možné v prípade, že sa vedenie Spoločnosti rozhodne požadovať uhradenie dlžných čiastok, podľa potreby speňažiť. Vedenie Spoločnosti nevie odhadnúť, kedy bude požadovať splatenie dlžných čiastok od dlžníkov s výnimkou pohľadávok z obchodného styku.

Z celkovej výšky ostatného finančného majetku – krátkodobého je 1 076 370 EUR po lehote splatnosti (v roku 2013 bolo 2 622 004 EUR). Zostávajúca časť nemá presne určenú splatnosť - je splatná na výzvu.

Celková výška pohľadávok, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk 21 189 846 EUR.

Ostatný krátkodobý majetok

	k 31. 12. 2014 EUR	k 31. 12. 2013 EUR
ostatný krátkodobý majetok		
ostatné daňové pohľadávky	563 998	98 137
ostatné krátkodobé pohľadávky	230 835	1 790 508
účty časového rozlíšenia, z toho:	255 980	214 885
<i>náklady budúcich období</i>	253 749	209 117
<i>príjmy budúcich období</i>	2 231	5 768
spolu	1 050 813	2 103 530

Z celkovej výšky ostatných krátkodobých pohľadávok k 31.12.2013 predstavujú pohľadávky z titulu zníženia základného imania v spoločnosti Euro MAX Slovakia, a.s. (spriaznená osoba) čiastku 1 533 559 EUR. Táto pohľadávka bola v roku 2014 postúpená na inú spriaznenú osobu s možnosťou vrátenia v prípade neuhradenia tejto pohľadávky v roku 2015. Pohľadávka z tohto postúpenia je vykázaná v roku 2014 v položke Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky.

10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely konsolidovaného výkazu peňažných tokov sa peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty skladajú z nasledovných položiek:

	k 31. 12. 2014 EUR	k 31. 12. 2013 EUR
peniaze	325 192	494 940
bankové účty bežné	2 685 274	5 545 188
peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze finančnej pozície	3 010 466	6 040 128
peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	3 010 466	6 040 128

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, ceniny a účty v bankách. Účtami v bankách môžu spoločnosti voľne disponovať s výnimkou bankových účtov dcérskej spoločnosti GOŠA FŠV, Srbsko, ktoré sú všetky blokované zo strany veriteľov tejto spoločnosti.

Výkaz peňažných tokov je prezentovaný v súlade s IAS 7, pre vykazovanie peňažných tokov v prevádzkovej činnosti bola použitá nepriama metóda. Najdôležitejšími činiteľmi determinujúcimi položku Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením sú odpisy, úroky účtované do nákladov, ostatné nepeňažné položky a v roku 2014 aj zmena stavu opravných položiek.

Najvýznamnejšie položky, ktoré ovplyvnili ostatné nepeňažné položky sú:

v roku 2014

- pôžička, ktorá bola v minulosti vylúčená v rámci konsolidačných operácií, ale v r. 2014 ju materská spoločnosť postúpila na tretiu stranu mimo Skupinu (3,007 mil. EUR)
- vylúčenie zmeny stavu dlhodobého majetku z dôvodu prepočtu zahraničnej dcérskej spoločnosti (GOŠA) (761,9 tis. EUR)
- vylúčenie dopadu - výnosu z valutovej klauzuly pri započítaní záväzkov z titulu úverov (4,051 mil. EUR) s pohľadávkami z obchodného styku (-703 tis. EUR) v zahraničnej dcérskej spoločnosti (GOŠA)
- vylúčenie zmeny stavu časového rozlíšenia výnosov vzniknutého pri spätnom lízingu (275,5 tis. EUR)
- odpis pohľadávok (142,8 tis. EUR)

v roku 2013

- vylúčenie postúpenia lízingu na tretiu osobu mimo Skupinu (-2,707 mil. EUR)
- vylúčenie predčasného ukončenia lízingu (-2,893 mil. EUR)

Vo výkaze peňažných tokov v investičnej a finančnej činnosti nie sú vykázané pohyby úverov a pôžičiek, ktoré boli vysporiadané inak ako peňažným tokom, napr. zápočtom, resp. postúpené na tretiu stranu (viď. informácie v predchádzajúcich odsekoch tohto bodu), z titulu pristúpenia k záväzku a jeho uhradenia spriaznenou osobou (709,4 tis. EUR) a z titulu započítania záväzkov z titulu úveru (GOŠA) s pohľadávkami z obchodného styku (4,051 mil. EUR).

11. Základné imanie

Spoločnosť má vydaných 474 803 akcií s menovitou hodnotou 33,19 EUR, z toho sú 156 693 ks prioritné na doručiteľa a 318 110 ks zaknihované, z toho 161 417 ks na meno a 156 693 ks na doručiteľa. Oproti minulému účtovnému obdobiu nenastali zmeny v štruktúre akcionárov. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške.

12. Kapitálové fondy a nerozdelené zisky

	stav 31.12.2014 EUR	stav 31.12.2013 EUR
kapitálové fondy	1 583 197	1 583 197
ostatné kapitálové fondy	542 966	542 966
zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	1 040 231	1 040 231
fondy z kurzových rozdielov	-64 184	-593 588
nerozdelené zisky	781 536	5 187 638
fondy zo zisku	18 033 022	18 004 279
zákonný rezervný fond	4 126 963	4 120 953
statutárne fondy a ostatné fondy	13 906 059	13 883 326
nerozdelené zisky okrem fondov zo zisku	-17 251 486	-12 816 641

Zákonný rezervný fond, ostatné kapitálové fondy a zákoný rezervný fond z kapitálových vkladov sú zriadené na krytie potenciálnych budúcich strát a nerozdeľujú sa.

Skupina rozhodla o vyplatení tantiém vo výške 1 120 000 EUR (2013; 2 500 000 EUR), z ktorých zostalo k 31.12.2014 175 000 EUR (2013; 1 240 050 EUR) nevyplatených a sú vykázané na riadku ostatné krátkodobé záväzky. K dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosť rozhodla o vyplatení tantiém z nerozdelených ziskov vo výške 250 000 EUR.

13. Úvery a pôžičky

Dlhodobé bankové úvery a pôžičky

por. čís.	charakter bankového úveru	mena	stav k 31.12.2014			mena	stav k 31.12.2013		
			konečná splatnosť	úverový rámeč	Zostatok		konečná splatnosť	úverový rámeč	Zostatok
					EUR				EUR
1.	Tatrabanka - dlhodobá časť	EUR				EUR	7.7.1905	4 300 000	362 807
	SPOLU dlhodobé úvery - dlhodobá časť				0				362 807
2.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	31.12.2016		6 856 768	EUR	31.12.2015		7 497 930
3.	Pôžička TB Leasing - dlhodobá časť	EUR				EUR	5.5.2015		50 449
4.	ČSOB Leasing - splát. úver, dlhodobá časť	EUR	17.4.2016		2 200	EUR	2016		8 504
5.	pôžička od Euro MAN Slovakia, a.s.	EUR	30.6.2016		690 048	EUR	30.6.2016		654 049
6.	VÚB Leasing - splátkový úver	EUR	2 016		849	EUR	2016		3 266
7.	Unicredit Leasing - splátkový úver	EUR	2 016		1 043	EUR	2016		4 171
8.	Tatra Leasing - splátkový úver	EUR	11.9.2016		10 365	EUR	11.9.2016		23 786
	SPOLU dlhodobé pôžičky - dlhodobá časť				7 561 273				8 242 155
	SPOLU DLHODOBÉ ÚVERY A PÔŽIČKY				7 561 273				8 604 962

Krátkodobé bankové úvery a pôžičky

por.	charakter bankového úveru	mena	stav k 31.12.2014			mena	stav k 31.12.2013		
			konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok		konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok
čís.				EUR	EUR			EUR	EUR
9	Tatrabanka - kontokorent	EUR	30.4.2015	23 960 000	5 850 868	EUR	30.4.2014	12 260 000	10 521 240
10	Eximbanka (Tatrabanka)	EUR	31.12.2015		5 000 000	EUR	31.8.2014		4 000 000
11	Prevádz. potreby Tatrabanka					EUR	30.4.2014		1 000 000
12	Prevádz. potreby ČSOB - kontokorent	EUR	3-mes. výp.leh	9 618 000	8 970 202	EUR	3-mes. výp.leh	11 618 000	8 618 407
13	VÚB - Tatrabanka - dlhodobý úver					EUR	30.9.2014		1 016 519
14	Prevádz. potreby UNI banka	EUR	30.6.2015		12 138 000	EUR	30.6.2014		12 138 000
15	Prevádz. potreby UNI banka	EUR	30.6.2015	2 981 313	1 318 453				
16	VÚB, a.s. - termínovaný - krátkodobá časť					EUR	2014		275 000
17	ČSOB - kontokorent	EUR	31.12.2015	2 489 000	2 393 010	EUR	2014	2 489 000	2 487 063
18	VÚB - kontokorent	EUR	30.4.2015	2 925 000	2 910 560	EUR	2014	3 300 000	3 164 238
19	Tatrabanka - kontokorent	EUR	30.4.2015	1 700 000	1 420 788	EUR	2014	1 700 000	1 593 964
20	Tatrabanka, a.s. - krátkodobá časť	EUR	30.11.2015		362 807	EUR	2014		395 790
21	J & T banka - kontokorent	EUR	13.12.2015	1 500 000	1 499 629	EUR	2014		999 627
22	Unicredit Bank - krátkodobá časť					EUR	2014		1 066 675
23	Tatra Banka - prevádzkový blokovaný	EUR	30.9.2015		358 866				
24	VÚB Banka - revolvingový	EUR	31.12.2015	2 500 000	2 499 818				
25	Unicredit Bank	EUR				EUR			53 051
26	Krátkodobá časť splátkových úverov od Fond za rozvoj Republiky Srbsko	RSD	31.12.2011		436 381	RSD	31.12.2011		417 859
27	Krátkodobá časť splátkových úverov od Fond za rozvoj Republiky Srbsko	RSD	31.12.2012		386 208	RSD	31.12.2012		372 738
28	Krátkodobá časť splátkových úverov od Fond za rozvoj Republiky Srbsko	RSD	31.12.2014		524 788	RSD	31.12.2014		512 578
29	Krátkodobá časť splátkových úverov od Fond za rozvoj Republiky Srbsko					RSD	31.12.2012		4 047 588
Krátkodobé bankové úvery a krátkodobá časť dlhodobých úverov:					46 070 378				52 680 337
30	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	na požiadanie		692 263	EUR	na požiadanie		862 446
31	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	31.12.2015		374 900				
32	ČSOB Leasing - splát. úver, krátkod. časť	EUR	17.4.2016		6 304	EUR	2016		5 878
33	VÚB Leasing - splátkový úver, krát. časť	EUR	2.016		2 417	EUR	2016		2 234
34	Unicredit Leasing - splátkový úver, krát. časť	EUR	2.016		3 082	EUR	2016		2 816
35	Tatra Leasing - splátkový úver, krát. časť	EUR	11.9.2016		13 416	EUR	2016		12 951
36	pôžička od ABC Kredit	EUR	31.12.2010		1 113 346	EUR	31.12.2010		1 113 346
37	pôžička od City-Arena a.s.	EUR	31.1.2015		68 669	EUR	do 30 dní od vyzvania		463 500
38	pôžička od City-Arena a.s.	EUR	do 30 dní od výzvy		566 500	EUR	do 30 dní od vyzvania		566 500
39	pôžička od SEAGULL s r.o.	EUR	do 7 dní od vyzvania		232 357	EUR	do 7 dní od vyzvania		232 357
40	pôžička od Convey, a.s.					EUR	31.5.2014		150 000
41	pôžička od Euro MAX Slovakia, a.s.	EUR	31.12.2015		134 367	EUR	2013		129 318
42	pôžička od Vir impex, d.o.o.					RSD	31.12.2014		7 433
43	pôžička od AK, spol. s r.o.	EUR	31.12.2012		723 925				
44	pôžička od AK, spol. s r.o.	EUR	14.11.2013		93 969				
45	pôžička od AK, spol. s r.o.	EUR	31.1.2014		2 059 106				
46	pôžička od AK, spol. s r.o.	EUR	21.10.2014		130 000				
47	pôžička od GOŠA RSC	RSD	31.12.2014		157 801				
48	AOFI	RSD	31.05.2013		269 560	RSD	31.05.2013		255 068
49	pôžička od TB Leasing, a.s.	EUR	5.5.2015		81 389	EUR	31.12.2014		135 432
50	pôžička od CelQoS	EUR	do 30 dní od výzvy		7 000				
Krátkodobé pôžičky spolu					6 730 371				3 939 259
Spolu krátkodobé úvery a pôžičky					52 800 749				56 619 596
SPOLU ÚVERY, VYPOMOCIA PÔŽIČKY					60 362 022				65 224 558

Bankové úvery sa v roku 2014 a 2013 úročili fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1% p.a. do 10% p.a. (v roku 2013 od 1% do 10%) a pôžičky vrátane nebankových úverov v rozpätí od 0% do 10% p.a. (v roku 2013 od 0% do 10% p.a.).

Reálna hodnota úverov a pôžičiek Skupiny sa približne rovná ich účtovnej hodnote.

Z celkovej výšky úverov a pôžičiek predstavujú úvery a pôžičky s pohyblivými úrokovými sadzbami takmer 74% (v r. 2013 72%), z toho sú dlhodobé úvery a pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 0,14% (v r. 2013; 0,28%) a krátkodobé úvery a pôžičky sú s pohyblivou sadzbou vo výške 84% (v r. 2013; 83%). Dlhodobé úvery a pôžičky od spriaznených osôb sú vo výške 7,547 mil. EUR (v r. 2013; 8,152 mil. EUR) tieto sú všetky úročené pevnými úrokovými sadzbami.

Popis ručenia jednotlivých bankových úverov uvedených v predchádzajúcej tabuľke:

Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Trnava (bod 9, 10, 12, 14, 15.)

- Úver na prevádzkové potreby v Tatra banke je kontokorentný. Úver je ručený bianko zmenkou, nehnuteľnosťami v účtovnej hodnote 4 354 586 EUR, majetkom spoločnosti Železničná preprava, a.s., pohľadávkami voči odberateľom, zostatkom na vybraných bankových účtoch a ručiteľským záväzkom spolu s podriadenosťou záväzkov TOSs, a.s..
- Dlhodobý úver v Eximbanke vo výške 5 000 000 EUR na prefinancovanie nákladov. Úver je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom v účtovnej hodnote 128 097 EUR, zásobami, záložným právom na pohľadávky a notárskou zápisnicou o priamej vykonateľnosti, ktorá je použiteľná ako všeobecný exekučný titul na majetok dlžníka.
- Prevádzkový úver v ČSOB je kontokorentný a je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom v účtovnej hodnote 8 836 590 EUR, 3 ks bianko zmeniek a majetkom spoločností ŽOS TRADE, a.s. a Železničná preprava, a.s..
- Prevádzkový úver v UniCreditbank je ručený bianko zmenkou, nehnuteľným majetkom v účtovnej hodnote 6 068 938 EUR, pohľadávkami, zostatkom na vybraných bankových účtoch a nehnuteľným majetkom spoločnosti Železničná preprava, a.s..

Úvery poskytnuté spoločnosti GOŠA (bod 26-28.; 48.)

- Úvery od Fondu pre rozvoj Republiky Srbsko sú ručené zmenkami.
- Poskytnutý úver od AOFI je ručený zmenkou a zálohou.

Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Zvolen (bod 4.; 17.-24.)

- Prevádzkový úver od VÚB Banka, a.s. je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, zásobami a zmenkou. Výška ručenia je 2 910 560 EUR.
- Prevádzkový úver od Tatra Banka, a.s. je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou. Výška ručenia je 1 779 654 EUR.
- Prevádzkový úver od ČSOB, a.s. je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom a zmenkou. Výška ručenia je 2 393 010 EUR.
- Prevádzkový úver od J&T Banka, a.s. je ručený dohodou o ručení a zmenkou. Výška ručenia je 1 499 629 EUR.
- Investičný úver od Tatra Banka, a.s. je ručený nehnuteľným majetkom a zmenkou. Výška ručenia je 362 807 EUR.
- Revolvingový úver od VÚB Banka, a.s. je ručený nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou. Výška ručenia je 2 499 818 EUR.

Členenie úverov z časového hľadiska:

druh úveru	stav	stav
	31. 12. 2014	31. 12. 2013
	EUR	EUR
krátkodobý	52 800 749	56 619 596
dlhodobý	7 561 273	8 604 962
spolu	60 362 022	65 224 558

14. Rezervy

bežné účtovné obdobie

	stav k 31.12.2013	tvorba	použitie	stav k 31.12.2014
druh rezervy				
rezerva na odchodné	328 994	20 907		349 901
dlhodobé rezervy celkom	328 994	20 907	0	349 901
rezerva na záručné opravy		200 000		200 000
rezerva na nevýhodné zmluvy		346 750		346 750
krátkodobé rezervy celkom	0	546 750	0	546 750
rezervy spolu	328 994	567 657	0	896 651

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

	stav k 31.12.2012	tvorba	použitie	stav k 31.12.2013
druh rezervy				
rezerva na odchodné	297 829	31 165		328 994
dlhodobé rezervy celkom	297 829	31 165	0	328 994
				0
				0
krátkodobé rezervy celkom	0	0	0	0
rezervy spolu	297 829	31 165	0	328 994

Rezerva na zamestnanecké požitky - odchodné

Zamestnanci Skupiny majú podľa slovenskej legislatívy a na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve nárok na vyplatenie odchodného pri prvom skončení pracovného pomeru, po nadobudnutí nároku na starobný alebo invalidný dôchodok vo výške jednomesačného priemerného zárobku. Tento program nie je krytý finančnými zdrojmi v majetku Skupiny, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú. Nakoľko z uzatvorenej kolektívnej zmluvy nevyplýva zamestnávateľovi povinnosť vyplácať zamestnancom zamestnanecké požitky nad rámec Zákonníka práce, vypočítaná dlhodobá rezerva zohľadňuje len povinnosť Spoločnosti vyplatiť odchodné v zmysle Zákonníka práce. Odhad rezervy nebol pripravený poisťným matematikom a preto sa skutočná hodnota záväzku môže líšiť od tohto odhadu. Pri výpočte súčasnej hodnoty boli použité nasledovné predpoklady:

Názov ukazovateľa	2014	2013
Budúce predpokladaná ročná miera zvyšovania plátov	0.40 - 6.00%	1.40 - 6.00%
Miera fluktuácie	13.40%	10.83%
Diskontný faktor	1.21%	2.62%
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

Rezerva na záručné opravy a na nevýhodné zmluvy vyplýva zo zmluvných dohovorov, na ktoré sa Spoločnosť zaviazala. Tieto rezervy budú použité v roku 2015 pri zmluvnom plnení.

15. Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné dlhodobé záväzky (okrem odloženého daňového záväzku)

	k 31. 12. 2014 EUR	k 31. 12. 2013 EUR
dlhodobé záväzky z obchodného styku	69 651	98 587
<i>z toho dlhodobá prijaté preddávky</i>	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	7 066 031	7 417 864
záväzky zo sociálneho fondu	59 560	84 148
ostatné dlhodobé záväzky - finančný lízing	6 317 012	6 412 871
dlhodobé výdavky budúcich období	0	0
dlhodobé výnosy budúcich období	682 088	904 133
ostatné dlhodobé záväzky	7 371	16 712
spolu	7 135 682	7 516 451

16. Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

	k 31. 12. 2014 EUR	k 31. 12. 2013 EUR
záväzky z obchodného styku	48 808 951	38 844 852
záväzky z obchodného styku	48 809 840	38 653 071
nevýfakturované dodávky	-889	191 781
záväzky zo splatnej dane z príjmov	1 039 282	0
ostatné krátkodobé záväzky	15 964 568	10 886 458
záväzky voči zamestnancom	3 728 767	2 969 502
záväzky zo sociálneho zabezpečenia	2 875 605	2 166 395
záväzky z menových derivátov	4 130	26 269
záväzky z titulu ručenia - splatenie častí úverov a lízingu	4 144 749	0
záväzky z finanč. lízingu splatné do 1 roka	3 406 782	3 084 166
nevyplatené tantiemy	175 000	1 240 050
záväzok z kúpy akcií	830	830
ostatné daňové záväzky	1 309 045	1 050 695
ostatné záväzky	112 777	102 038
krátkodobé výdavky budúcich období	17 613	15 358
krátkodobé výnosy budúcich období	189 270	231 155
spolu	65 812 801	49 731 310

Z celkovej výšky krátkodobých záväzkov (vrátane úverov, pôžičiek, finančného prenájmu) 119 160 300 EUR (v r. 2013; 106 350 906 EUR) je 23 032 162 EUR (v r. 2013; 22 049 577 EUR) po lehote splatnosti.

17. Finančný prenájom

Skupina obstarala formou finančného prenájmu osobné automobily, úžitkové automobily, vysokozdvížne vozíky, mostové žeriavy, frézy, rezacie stroje, otryskávacie zariadenie, boxy povrchovej úpravy, ohraňovací lis, vysokotlakové zariadenie, skúšobné zariadenie na meranie pružín, zvaracie pracovisko, železničné dopravné prostriedky.

Členenie lízingových splátok z časového hľadiska k 31.12. s rozdelením na istinu a úrok je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

		2014	2013
splátky do 1 roka	istina	3 406 782	3 084 166
	úrok	402 937	413 252
splátky od 1 do 5 rokov	istina	5 677 780	6 069 208
	úrok	579 054	620 607
splátky nad 5 rokov	istina	639 232	343 663
	úrok	20 742	11 152
SPOLU	istina	9 723 794	9 497 037
	úrok	1 002 733	1 045 011

18. Prevádzkové výnosy

Tržby

	predaj tovaru		strojárenské výrobky		opravy vozňov		ostatné služby		spolu	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Tuzemsko	1 259 169	512 403	509 987	4 673 201	59 937 222	64 039 137	4 698 590	3 941 157	66 404 968	73 165 898
Zahraničie	6 510	47 335	36 702 900	17 647 674	37 693 531	52 594 140	19 491	302 336	74 422 432	70 591 485
spolu	1 265 679	559 738	37 212 887	22 320 875	97 630 753	116 633 277	4 718 081	4 243 493	140 827 400	143 757 383

Ostatné výnosy

druh výnosu	2014	2013
netto zisk z predaja dlhodobého majetku a materiálu	686 398	730 595
ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	1 239 070	5 887 108
spolu	1 925 468	6 617 703

Z celkovej výšky ostatných výnosov z hospodárskej činnosti za rok 2013 predstavuje výnos z titulu postúpenia a predčasného ukončenia finančného prenájmu čiastku 4 695 tis. EUR.

19. Služby

druh služby	2014	2013
nájomné	1 737 731	1 586 364
doprava	2 103 313	1 976 011
sprostredkovanie	634 743	198 943
právne ekonomické a iné poradenstvo, mimo nákladov vzťahujúcich sa na služby poskytnuté audítorom	1 644 872	685 714
náklady na audit	63 867	60 600
náklady na iné služby poskytnuté audítorom	14 500	14 500
náklady na inzerciu a reklamu	1 811 755	1 381 130
výkony spojov	118 350	122 663
externé prefakturované výkony	10 346 097	26 710 384
opravy	1 195 105	1 130 987
ostatné služby	8 595 261	6 352 996
spolu	28 265 594	40 220 292

20. Osobné náklady

druh osobného nákladu	2014	2013
mzdové náklady	27 179 749	26 050 854
odmeny členom orgánov spoločnosti	1 113 790	737 340
náklady na sociálne zabezpečenie	9 264 364	8 815 068
sociálne náklady	1 282 548	1 224 408
spolu	38 840 451	36 827 670

21. Ostatné prevádzkové náklady

druh nákladu	2014	2013
dané a poplatky	698 958	719 066
ostatné náklady na hospodársku činnosť	870 378	2 008 295
tvorba a zúčtovanie OP k pohľadávkam	2 520 680	182 439
spolu	4 090 016	2 909 800

22. Finančné výnosy a náklady

druh finančného výnosu	2014	2013
netto zisk z derivátových operácií	67 294	282 561
výnosové úroky	44 582	136 099
netto kurzové zisky	0	0
Zisk zo straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou	0	0
ostatné výnosy z finančných činností	275 466	187 949
spolu	387 342	606 609

Ako samostatná položka je v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku vykázaný podiel na zisku bežného obdobia spoločnosti ŽOS Trnava, a.s. v pridružených spoločnostiach nasledovne:

obchodné meno pridruženej spoločnosti	2014	2013
Železničná preprava, a.s.	-40 158	-130 579
Technical Services Slovakia, s.r.o.	144 510	187 529
Trans Rail Engineering s.r.o.	-1 222	1 597
spolu	103 130	58 547

druh finančného nákladu	2014	2013
netto strata z predaja dcérskych spoločností, pridružených spoloč. a ostatných podielov	0	0
nákladové úroky	2 859 869	2 925 979
netto kurzové straty	654 809	210 273
poistné a ostatné náklady na finančnú činnosť	858 689	341 750
spolu	4 373 367	3 478 002

23. Daň z príjmov

Daň z príjmov vykázaná v tejto konsolidovanej účtovnej závierke za roky končiace 31. decembra 2014 a 2013 zahŕňa nasledovné komponenty:

	rok 2014 EUR	rok 2013 EUR
splatná daň	1 070 315	34 942
odložená daň	157 294	478 524
spolu	1 227 609	513 466

	2014	2013
<i>Splatná daň z príjmov</i>		
Náklad bežného obdobia	1 070 315	34 942
Splatná daň z príjmov spolu	1 070 315	34 942

<i>Odložená daň z príjmov</i>		
Vznik a zrušenie dočasných rozdielov	157 294	593 768
Dopad zmeny sadzby dane	0	-115 244
Odložená daň z príjmov spolu	157 294	478 524

Daň z príjmov spolu	1 227 609	513 466
----------------------------	------------------	----------------

Na zdaniteľný zisk spoločností v rámci Skupiny sa v rokoch 2014 uplatňovala 22% sadzba dane z príjmov právnických osôb s výnimkou srbskej dcérskej spoločnosti GOŠA, kde sa uplatňovala sadzba 15%. V roku 2013 sa uplatňovala sadzba dane z príjmov právnických osôb vo výške 23% s výnimkou srbskej dcérskej spoločnosti GOŠA, kde sa uplatňovala sadzba 15%. Za roky 2014 a 2013 spoločnosť GOŠA nevykázala splatnú daň. Splatná daň z príjmov Skupiny sa stanovuje zo zdaniteľného zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu.

Odsúhlasenie vykázanej dane z príjmov a teoretickej čiastky vypočítanej použitím platných sadzieb dane:

	2014	2013
Zisk pred zdanením	-2 134 096	-1 488 738
Daň vypočítaná použitím 22% sadzby dane (2013: 23%)	-469 500	-342 409
Trvalé rozdiely a daňové straty bez nároku na umorenie v budúcnosti	1 094 685	414 956
Dopad z nevykázania odložených daňových aktív k daňovým stratám, daňovej licencií a ostatným odpočítateľným rozdielom	295 920	530 338
Dopad z umorenia daňových strát predchádzajúcich období, ku ktorým neboli vykázané odložené daňové pohľadávky	-5 353	0
Dopad zmeny sadzby dane	0	-241 977
Dopad rozdielných daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách	264 833	121 473
Dopad ostatných zmien v odloženej dani z príjmov týkajúcich sa predchádzajúcich období	18 945	0
Dopad dane z úrokov a zrážkovej dane zaplatenej v zahraničí, o ktorú sa neznížila daň v tuzemsku	28 079	31 085
Daň z príjmov spolu	1 227 609	513 466
Efektívna daňová sadzba (v %)	-57,52	-34,49

Od 1.1.2014 sa v Slovenskej republike zmenila sadzba dane z príjmov právnických osôb, a to z 23% na 22%. Pri výpočte odložených daní k 31.12.2013 a tiež k 31.12.2014 sa použili sadzby dane z príjmov platné od 1.1.2014, t.j. 22%. Sadzba dane v Srbsku sa od 1.1.2013 nemenila, a teda bola použitá sadzba dane z príjmov právnických osôb vo výške 15%. Dopad z rozdielnej sadzby dane na Slovensku a v Srbsku predstavoval 264 833 EUR (v r. 2013: 121 473 EUR).

Na možnosť umorovania daňových strát a zápočet daňovej licencie jednotlivých spoločností Skupiny, u ktorých sa nepredpokladá dosiahnutie v budúcnosti takých daňových základov, aby bolo možné tieto straty umorovať, sa odložená daňová pohľadávka netvorila. Takto nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka vo výške 555 755 EUR (r. 2013: 530 762 EUR).

Odložená daň k 31. decembru 2014 a 2013 vykázaná v priloženej konsolidovanej súvahe pozostáva z položiek uvedených v nasledujúcej tabuľke:

Odložená daňová pohľadávka /ODP/

Položka odloženej dane	ODP k 31.12.2013 podľa SÚŠ	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	ODP k 31.12.2013 podľa IFRS	ODP k 31.12.2014p odľa SÚŠ	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	ODP k 31.12.2014 podľa IFRS	Rozdiel z prepočtu zahranicnej dcéry vykázaný vo VI	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zníženie N; - zvýšenie N)
Náklady daňovo uznané až po zaplatení	336 136	0	336 136	140 514	0	0	140 514	-11 816	-183 806
Rezervy na zamestnanecké požitky	72 379	0	72 379	120 978	0	0	120 978	0	48 599
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DFM	0	11 174	11 174	0	0	0	0	0	-11 174
Nedaňová OP k pohľadávkam a zásobám	110 674	0	110 674	131 214	0	0	131 214	0	20 540
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou	34 894	0	34 894	204	0	0	204	0	-34 690
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DN1	-268 624	363 506	94 882	-268 963	42 354	405 387	178 778	0	83 896
Možnosť umorovania daňovej straty	130 833	0	130 833	66 659	0	0	66 659	0	-64 174
Ostatné rozdiely	0	0	0	2 009	0	266 952	268 961		268 961
SPOLU:	416 292	374 680	790 972	192 615	42 354	672 339	907 308	-11 816	128 152

Odložený daňový záväzok /ODZ/

Položka odloženej dane	ODZ k 31.12.2013 podľa SÚŠ	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	ODZ k 31.12.2013 podľa IFRS	ODZ k 31.12.2014 podľa SÚŠ	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	ODZ k 31.12.2014 podľa IFRS	Rozdiel z prepočtu zahranicnej dcéry vykázaný vo VI	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zvýšenie nákladov; - zníženie)
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DN1	2 988 422	0	2 988 422	3 286 709	0	0	3 286 709	-6 292	304 579
Výnosy daňovo uznané až po inkasovaní	6 654	0	6 654	6 610	0	0	6 610	0	-44
Deriváty	0	22 093	22 093	0	3 004	0	3 004	0	-19 089
SPOLU:	2 995 076	22 093	3 017 169	3 293 319	3 004		3 296 323	-6 292	285 446

Spolu odložená daň vo VI za BÚO 157 294

24. Zisk na akciu

Základný zisk na akciu sa vypočíta ako podiel čistého zisku za účtovné obdobie pripadajúceho na kmeňových akcionárov (čistý zisk za účtovné obdobie mínus dividendy z prioritných akcií) a váženého priemerného počtu kmeňových akcií vydaných počas roka.

Spoločnosť nemá žiadne potenciálne kmeňové akcie, a preto zredukovaný zisk na akciu je rovnaký ako základný zisk na akciu.

25. Riadenie finančných rizík

Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude v budúcnosti schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2013 nezmenila.

Skupina upravuje svoju kapitálovú štruktúru s pohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. V rámci úpravy kapitálovej štruktúry môže Skupina upravovať výplaty dividend, tantiém, vyplatiť kapitál akcionárom alebo vydať nové akcie.

Skupina sleduje využitie kapitálu pomocou ukazovateľa pomeru čistého dlhu k vlastnému imaniu plus čistému dlhu. Čistý dlh sa rovná úročeným úverom po odpočítaní peňazí a peňažných ekvivalentov.

Štruktúra kapitálu a čistého dlhu Skupiny a hodnoty vyššie uvedeného pomerového ukazovateľa je uvedená v tabuľke:

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti ku koncu roka

	k 31.12.2014	k 31.12.2013
Dlhodobé úvery a pôžičky	7 561 273	8 604 962
Krátkodobé úvery a pôžičky	52 800 749	56 619 596
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 010 466	6 040 128
Čistý dlh	57 351 556	59 184 430
Celkový kapitál - vlastné imanie	21 438 765	25 490 686
Kapitál a čistý dlh	78 790 321	84 675 116
Pomer čistého dlhu k celkovému kapitálu	268%	232%

Kategória finančných nástrojov

	k 31.12.2014	k 31.12.2013
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	353 319	351 067
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	6 572 524	12 996 395
Pohľadávky z obchodného styku a peniaze a peňažné ekvivalenty	25 747 770	30 512 004
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	16 744 637	2 033 996
Ostatný krátkodobý majetok	1 050 813	2 103 530
Finančný majetok	50 469 063	47 996 992
Bankové úvery a pôžičky	60 362 022	65 224 558
Závazky z finančného lízingu	9 723 794	9 497 037
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	62 185 407	47 750 724
Finančné záväzky	132 271 223	122 472 319

S držanými finančnými nástrojmi uvedenými v predchádzajúcej tabuľke súvisia nasledovné riziká:

- úverové riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko, ktoré zahŕňa menové riziko, úrokové riziko a iné cenové riziko.

Vo svojom programe riadenia rizika sa Skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť situácií a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých vplyvov na finančné výsledky Skupiny. Funkcia riadenia finančného rizika je v Skupine centralizovaná. Všetky riziká sú integrované a zhodnotené na úrovni Skupiny. Spoločnosť môže pri riadení svojho úverového a menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností a finančných dohôd uzatvárať rozličné typy forwardov, swapov a opcií.

a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho Skupina utrpí stratu. Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách, obchodom s odberateľmi vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami.

Skupina predáva svoje výrobky a služby v rozhodujúcej miere významným - dominantným odberateľom na trhu, z ktorých rozhodujúcu časť predstavuje spoločnosť s monopolným postavením na tuzemskom, resp. zahraničnom trhu s rozhodujúcou štátnou účasťou. Napriek tomu má Skupina uzatvorené zmluvy, na základe ktorých môže v prípade neplatenia postúpiť pohľadávky voči tomuto odberateľovi a tieto sú mu v zmysle dohody uhradené. Skupina sa však snaží v podstatnej miere aj uplatňovať také postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa výrobky a služby predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

Spoločnosť vytvára opravné položky k všetkým pohľadávkam, ktoré sú po lehote splatnosti, pri ktorých identifikovala riziko na základe historickej skúsenosti, že ich dlžník neuhradí. Všetky pohľadávky po lehote splatnosti sú pravidelne preverované a v prípade zistenia finančných problémov u veriteľa je k nim vytváraná opravná položka.

Operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií.

b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zohľadňuje riziko, že Skupina by mohla mať ťažkosti pri plnení záväzkov súvisiacich s finančnými záväzkami. Politikou Skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a ekvivalenty alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na krytie rizika nedostatočnej likvidity.

Nasledujúca tabuľka vyjadruje zostatkovú dobu splatnosti finančných záväzkov Skupiny. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od Skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov.

k 31.12.2014	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	SPOLU
rezervy	0	0	0	546 750	0	349 901	896 651
úvery	1 498 120	5 737 139	24 253	45 541 237	7 561 273	0	60 362 022
záväzky z obchodného styku	0	42 058 098	4 623 510	2 127 343	69 651	0	48 878 602
ostatné záväzky	1 414 000	9 783 263	2 118 397	2 648 908	7 066 031	0	23 030 599
SPOLU	2 912 120	57 578 500	6 766 160	50 864 238	14 696 955	349 901	133 167 874

k 31.12.2013	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	SPOLU
rezervy	0	0	0	0	0	328 994	328 994
úvery	2 122 702	6 876 443	783 243	47 459 421	7 982 749	0	65 224 558
záväzky z obchodného styku	0	29 857 288	6 016 719	2 972 945	96 487	0	38 943 439
ostatné záväzky	3 140	5 773 233	560 522	4 579 367	6 140 264	1 247 796	18 304 322
SPOLU	2 125 842	42 506 964	7 360 484	55 011 733	14 219 500	1 576 790	122 801 313

c) Trhové riziko

Menové riziko

Skupina pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách, najmä v eurách a od roku 2007 aj srbských dinárov. Od 1.1.2009 po prijatí meny EURO v Slovenskej republike, menové riziko pokleslo. Skupina využíva derivátové nástroje na zníženie týchto rizík.

Skupina môže pri riadení svojho menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z obchodných činností a zo zmlúv o financovaní v cudzích menách alebo z niektorých transakcií uzatvárať rozličné typy devízových kontraktov. Skupina má uzatvorené rámcové zmluvy o derivátových obchodoch, ktoré jej umožňujú uzatvárať rôzne typy derivátových operácií.

Účtovná hodnota peňažného majetku a záväzkov Skupiny podľa cudzích mien je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Hodnota majetku a záväzkov vyjadrená v cudzích menách (údaje v EUR)

K 31.12.2014	EUR	CZK	RSD	ostatné	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku	22 313 766	0	423 538	0	22 737 304
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	16 744 637	0	0	0	16 744 637
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	353 319	0	0	0	353 319
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	6 335 804	7 617	26 014	203 089	6 572 524
Ostatný krátkodobý majetok	1 043 811	0	7 002	0	1 050 813
Peniaze v bankách a v hotovosti	2 998 377	1 729	1 149	9 211	3 010 466
Finančné aktíva spolu	49 789 714	9 346	457 703	212 300	50 469 063

K 31.12.2013	EUR	CZK	RSD	ostatné	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku	11 357 172	9 550 207	3 564 334	163	24 471 876
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	2 033 996	0	0	0	2 033 996
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	351 067	0	0	0	351 067
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	12 642 537	0	106 993	246 865	12 996 395
Ostatný krátkodobý majetok	2 041 718	0	61 810	2	2 103 530
Peniaze v bankách a v hotovosti	3 002 677	3 027 432	1 465	8 554	6 040 128
Finančné aktíva spolu	31 429 167	12 577 639	3 734 602	255 584	47 996 992

0

K 31.12.2014	EUR	CZK	RSD	ostatné	Spolu
Záväzky z obchodného styku	45 780 918	1 235 686	1 819 863	42 135	48 878 602
Iné záväzky	9 970 676	0	3 335 985	144	13 306 805
Záväzky z lízingu	9 723 794	0	0	0	9 723 794
Bankové úvery a pôžičky	58 587 289	0	1 774 733	0	60 362 022
Finančné pasíva spolu	124 062 677	1 235 686	6 930 581	42 279	132 271 223

K 31.12.2013	EUR	CZK	RSD	ostatné	Spolu
Záväzky z obchodného styku	24 433 507	10 615 841	2 167 380	1 726 711	38 943 439
Iné záväzky	6 700 577	0	2 106 708	0	8 807 285
Záväzky z lízingu	9 497 037	0	0	0	9 497 037
Bankové úvery a pôžičky	59 611 293	0	5 613 265	0	65 224 558
Finančné pasíva spolu	100 242 414	10 615 841	9 887 353	1 726 711	122 472 319

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť Skupiny na 10% -né (v r. 2013; 10%-né) zhodnotenie alebo znehodnotenie EUR voči CZK a RSD, pričom všetky ostatné premenné zostávajú nezmenené. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet vždy k 31.12. o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Posilnenie eura oproti CZK o 10% k 31.12. by malo nasledovný vplyv (v prípade oslabenia s opačným vplyvom – znamienkom) na výsledok hospodárenia Skupiny pred zdanením. Vplyv na výsledok hospodárenia sa vzťahuje na riziko finančného majetku a finančných pasív v CZK a RSD na konci roka.

	CZK		RSD	
	k 31.12. 2014	k 31.12. 2013	k 31.12. 2014	k 31.12. 2013
dopad na výsledok hospodárenia pred zdanením	111 485	-178 345	588 442	559 341

Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky Skupiny nezávisia vo významnej miere od zmien úrokových sadzieb na trhu. Obdobne nepredstavujú úverové riziko ani ostatné finančné aktíva, ktoré sú v rozhodujúcej miere voči spriazneným stranám a sú neúročené.

Skupina má portfólio prijatých úverov a pôžičiek úročených pevnými alebo pohyblivými úrokovými sadzbami. Priemerné úrokové sadzby bankových úverov a prijatých pôžičiek boli v roku 2014 v rozpätí 0% – 10% p.a. (v roku 2013: 0% – 10% p.a.).

Politikou Skupiny je zabezpečiť, aby finančné potreby kryla hlavne finančnými nástrojmi s pohyblivou úrokovou sadzbou a aby finančné nástroje s pevnou úrokovou sadzbou nedosahovali rozhodujúcu časť finančných potrieb. Skupina čelí pri úrokovom riziku najmä z pohybu EURIBOR sadzby, ktorá je základom pre celkovú úrokovú sadzbu na prijatých úveroch z bánk a iných finančných inštitúcií. Pri výpočte citlivosti na úrokové riziko je základom pre výpočet stav prijatých úverov, ktoré Skupina mala k súvahovému dňu a úrok je počítaný per annum. Pri prijatých úveroch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu zostavenia závierky bola neuhradená celý rok. Pri výpočte sa zohľadnil termín splatnosti jednotlivých úverov a pokiaľ tieto boli splatné v priebehu roka 2015, tak sa dopad zmeny úrokovej sadzby počítal len na obdobie do dňa splatnosti záväzku.

Keby boli úrokové sadzby o 50 bázičných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk Skupiny za rok končiaci sa 31.12.2014 by sa zvýšil, resp. znížil o 154 tis. EUR (za rok 2013; o 158 tis. EUR)

Vedenie Spoločnosti je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv. Skupine sa darí splácať, resp. prolongovať splatné úvery. Výnimku predstavujú splatné úvery a pôžičky dcérskej spoločnosti GOŠA, pri ktorých musela rozhodujúcu časť úverov od bánk uhradiť Spoločnosť a do dňa zostavenia tejto účtovnej závierky neboli tieto záväzky, ako aj iné záväzky voči spriazneným osobám a tretím stranám uhradené. Táto dcérska spoločnosť dosahuje dlhodobu stratu a k 31.12.2014 je jej vlastné imanie v zápornej hodnote 11,393 mil. EUR, akumulované straty predstavujú čiastku 23,273 mil. EUR. Obdobne nie je schopná splácať svoje záväzky ani dcérska spoločnosť Vertova s.r.o., ktorej vlastné imanie je v zápornej hodnote 2,773 mil. EUR a splatné záväzky platí za ňu spriaznená osoba. Dcérske spoločnosti nie sú schopné splácať splatné záväzky a sú pochybnosti o ďalšom trvaní týchto účtovných jednotiek. Tieto skutočnosti však neboli zohľadnené pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky dcérskej spoločnosti GOŠA ani pri zahrnutí týchto spoločností do konsolidovanej účtovnej závierky, pretože vedenie Spoločnosti predpokladá, že bude mať všetky svoje pohľadávky uspokojené a vedenie nemá pochybnosti o ďalšom trvaní účtovných jednotiek.

Iné cenové riziko

Skupina je vystavená najmä riziku zo zmeny cien komodít, ktoré predstavujú hlavné nákladové vstupy pri jej strojárnej a opravárenskej činnosti. Skupina má v rozhodujúcej miere uzatvorené zmluvy na nákup vstupných materiálov a surovín s pevne stanovenou cenou na dlhšie obdobie (polrok, rok) s cieľom minimalizovať riziko pohybu cien komodít.

26. Podmienené záväzky

Spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. má nasledujúce prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve, neuvádzajú sa v súvahe (neuvádza sa tu ručenie za úvery dcérskych spoločností):

Dlžník	Výška záruky/zmenkovej čiastky	Platnosť od – do
Bankové záruky:		
ŽOS Trnava v prospech SBB Schweizerische bundesbahnen / poskytla UniCredit Bank	1 318 000 EUR	29.7.2010 – 30.11.2015
ŽOS Trnava v prospech DB Waggonbau Niesky / poskytla Tatra banka	258 560 EUR	23.7.2012 – 30.4.2015
ŽOS Trnava v prospech ZIPP Bratislava / poskytla UniCredit bank	338 915 EUR	22.9.2014 – 30.9.2015

ŽOS Trnava v prospech DB Waggonbau Niesky / poskytla UniCredit bank	98 700 EUR	20.2.2013 – 30.11.2015
ŽOS Trnava v prospech Macedónskych železníc / poskytla UniCredit bank	1 320 875 EUR	2.1.2014 – 31.1.2016
ŽOS Trnava v prospech Macedónskych železníc / poskytla UniCredit bank	2 641 750 EUR	10.2.2014 – 31.1.2015
ŽOS Trnava v prospech SBB Schweizerische bundesbahnen / poskytla Tatra banka	7 731 150 EUR	12.6.2014 – 15.12.2016
ŽOS Trnava v prospech SBB Schweizerische bundesbahnen / poskytla Tatra banka	3 865 575 EUR	12.6.2014 – 15.6.2019
ŽOS Trnava v prospech ČD / poskytla EXIMBANKA	9 500 000 CZK	6.10.2014 – 10.3.2015
ŽOS Trnava v prospech ČD / poskytla EXIMBANKA	8 000 000 CZK	6.10.2014 – 17.3.2015
Firemné záruky:		
Ručenie za spoločnosť GOŠA v prospech Banca Intesa Beograd	52 126 EUR	27.11.2012 - do doby vrátenia bankou
Ručenie za spoločnosť Central Railways v prospech Deutsche leasing Slovakia	95 257 EUR	19.10.2012 - r. 2019
Ručenie za spoločnosť Albit v prospech IKB leasing	150 000 EUR	12.2.2014 – 28.2.2018

Významné položky prenájatého majetku formou operatívneho prenájmu

- Spoločnosť má v prenájme nebytové priestory, ktoré vlastní spoločnosť Železničná preprava spol. s r.o.,
- Spoločnosť má v prenájme od spoločnosti ŽOS Trade, s.r.o. jedno osobné auto, nákladné auto a stroje.
- Spoločnosť má v prenájme od spoločnosti Albit jedno auto.
- Spoločnosť má v prenájme penzión.
- Spoločnosť má v prenájme skladové priestory.
- Spoločnosť má v prenájme nebytové priestory.
- Spoločnosť má v prenájme od spoločnosti DOPRESS dve autá.
- Spoločnosť má v prenájme od spoločnosti Horses tri dopravné prostriedky
- Spoločnosť má v prenájme od spoločnosti KAMARO jedno auto.

Prehľad podmienených záväzkov za bežné účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2014	Hodnota voči spriazneným osobám
	Hodnota celkom	
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	18 204 496	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	297 383	202 126
Iné podmienené záväzky		

Prehľad podmienených záväzkov za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2013	Hodnota voči spriazneným osobám
	Hodnota celkom	
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	1 925 260	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	207 569	91 626
Iné podmienené záväzky		

Spoločnosť rieši poisťnú udalosť z titulu náhrady škody uplatňovanej od obchodných partnerov a ďalších tretích strán v odhadovanej výške 3,5 mil. EUR s poisťovňou, s ktorou mala uzatvorenú poisťnú zmluvu. V uvedenej veci prebieha tiež rozhodcovské konanie pred Medzinárodným rozhodcovským súdom Medzinárodnej obchodnej komory. Vzhľadom na pomernú komplikovanosť predmetnej udalosti a s tým súvisiacich skutočností nie je možné odhadnúť výsledok poisťnej udalosti, výšku uplatňovaných náhrad za spôsobenú škodu a z toho vyplývajúci možný dopad pre spoločnosť ŽOS Trnava, a.s..

Súčasne je Spoločnosť prizvaná do súdneho konania vedenom v Taliansku. Hodnota časti sporu, do ktorej by mala Spoločnosť vstúpiť je predbežne určená na 2,7 mil. EUR.

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že z vyššie uvedených titulov jej nebudú plynúť žiadne finančné povinnosti.

Spoločnosť Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. má nasledujúce prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve, neuvádzajú sa v súvahe (neuvádza sa tu ručenie za spoločnosti v Skupine):

Spoločnosť vystavila nasledujúce záruky:

- v prospech Bawag Leasing Fleet, s.r.o. vo výške 1 070 412 EUR (v r. 2013; 1 437 411 EUR)
- v prospech Tatra banky, a.s. a Privatbanka, a.s. vo výške 2 014 236 EUR (v r. 2013; 3 419 499 EUR)

Výška istiny obchodu podkladového nástroja – derivátu je vo výške 362 807 EUR (v r. 2013; 758 596 EUR).

Možné dopady z titulu daňových povinností pre Skupinu

Daňové prostredie, v ktorom Skupina pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Skupina uskutočňuje aj vzájomné transakcie a obvyklosť cien môže byť tiež predmetom kontroly zo strany daňových úradov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravu základu dane, čo zaťaží jednotlivé spoločnosti Skupiny. Daň z príjmov na Slovensku sa vyberá od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania Skupiny. Daňové orgány v Slovenskej republike majú rozsiahlu právomoc interpretácie platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť k nečakaným výsledkom daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné určiť.

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas piatich rokov. V dôsledku tohto sú daňové priznania spoločností Skupiny za roky 2009 až 2014 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

27. Štruktúra akcionárov

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2014:

	podiel na základom imaní EUR	%	hlasovacie práva %
TOSs, a.s.	8 036 943	51	51
Železničná preprava, a.s.	7 721 769	49	49
spolu	15 758 712	100	100

V roku 2014 v porovnaní s rokom 2013 nenastali zmeny v štruktúre akcionárov.

28. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 31. decembri 2014 nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Za spriaznené osoby považuje Skupina

- materskú spoločnosť TOSs, a.s.,
- pridružené podniky a to: Technical Services Slovakia, s.r.o., Železničná preprava, a.s. a Trans Rail Engineering s.r.o.
- ostatné spriaznené osoby a to: 350, s.r.o., ABC Immobilien, GmbH, ABC KREDIT, a.s., Albit, s.r.o., BELLEZZA, s.r.o., CellQoS, a.s., CENTRAL RAILEAYS, a.s., City-Arena, a.s., Euro MAX Slovakia, a.s., Euro MAX Dunajská Streda, s.r.o., Euro MAX Prešov, s.r.o., Euro MAX Skalica, s.r.o., Euro MAX Žilina, s.r.o., FC Spartak, a.s., FORTUNA IS, spol. s r.o., GOŠA RSC D.O.O., HORSES, spol. s r.o., IKONIX, s.r.o., LAVIS, s.r.o., Lekáreň ŽOS, s.r.o., METAL SC, s.r.o., Mina Livsmedel, s.r.o., NUKLEON, s.r.o., ORAN, s.r.o., Poltár & Crystal Steel, a.s., Q invest, s.r.o., RIM-PONA SLOVENSKO, spol. s r.o., RT PLUS, s.r.o., SEAGULL, s.r.o., T.B. DEAL, s.r.o., TIR PETROLEUM, s.r.o., Translog Slovakia, a.s., VIP WINGS, s.r.o., VOZOVKA, a.s., VR JET, a.s., Zemiansky dvor, s.r.o., ŽOS TRADE, a.s. a členovia orgánov spoločnosti, ich rodinní príslušníci a zamestnanci.

Transakcie s materskou spoločnosťou, pridruženými podnikmi a ostatnými spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Opis transakcie	2014			2013		
	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Nákup materiálu, tovaru	0	23 106	1 158 014	0	85 459	737 546
Prijaté služby	0	220 101	3 385 330	0	195 145	2 203 163
Nákup investícií	0	2 005 000	30 675	0	0	1 591 334
Úroky z prijatých pôžičiek	0	0	101 418	0		382 502
Prijaté pôžičky v priebehu roka	0	0	120 463	0		291 000
Splatené pôžičky v priebehu roka	0	0	698 823	0		280 000
Poskytnuté služby	1 332	6 603 763	1 785 503	1 332	5 162 058	697 154
Predaj dlhodobého majetku	0	0	0	0	0	0
Predaj materiálu, výrobkov a tovaru	0	0	186 404	0	1 024 498	51 779
Úroky z poskytnutých pôžičiek	0	5 000	44 734	0	14 822	192 225
Poskytnuté pôžičky v priebehu roka	0	0	500 000	0	66 388	589 711
Splatené pôžičky v priebehu roka	0	0	306 920	0		180 000
Ostatné výnosy	737	0	47 999	737	11 060	46 055
Postúpenie pôžičiek a pohľadávok na spriaznenú osobu	0	0	7 183 299	0	0	0
Poskytnutý krátkodobý preddavok	0	0	100 000	0	0	0
Úhrada záväzku voči tretej strane spriaznenou osobou z titulu ručení	0	0	2 449 645	0	0	0

Pohľadávky

	2014			2013		
	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku Brutto	4 966	1 062 178	2 282 823	4 966	901 101	1 325 628
Opravné položky	0	-112 415	-1 068 551	0	0	-671 744
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku Netto	4 966	949 763	1 214 272	4 966	901 101	653 884
Poskytnuté pôžičky splatné do 1 roka brutto	0	5 194 279	3 805 584	0	5 189 279	8 211 895
Opravné položky	0	0	-2 422 982	0	0	-499 675
Poskytnuté pôžičky splatné do 1 roka netto	0	5 194 279	1 380 602	0	5 189 279	7 712 220
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia brutto	482 432	0	9 710 741	492 743	0	3 748 662
Opravné položky	0	0	-2 202 159	0	0	-2 207 409
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia netto	482 432	0	7 508 582	492 743	0	1 541 253
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) brutto	0	0	5 231	0	146 750	1 533 559
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) netto	0	0	5 231	0	146 750	1 533 559

Závazky

	2014			2013		
	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a nevyfakt. dodávky	0	888 133	1 161 779	19 092	923 345	3 999 726
Krátkodobé pôžičky vrátane úrokov	0	0	2 688 505	0	0	1 643 257
Dlhodobé pôžičky vrátane úrokov	0	0	7 546 817	0	0	7 789 980
Ostatné krátkodobé záväzky	0	0	2 461 188	0	0	0

Transakcie s orgánmi spoločnosti a kľúčovým manažmentom:

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Trnava mali orgány Spoločnosti k 31.12.2014 nasledovné zloženie:

Predstavenstvo: PhDr. Vladimír Poór - predseda
PhDr. Miroslav Náhlík - podpredseda
Ing. František Ružička - člen
Ing. Miloš Kyselica- člen, generálny riaditeľ
Ing. Miloš Jaroška - člen
Ján Rajnic – člen

Dozorná rada: Ing. Rudolf Brezovský - predseda
Pavol Glemba
Daniela Náhlíková
Ing. Martin Poór
Michal Petho
JUDr. Marta Rovenská

Skupina vyplatila odmeny členom orgánov spoločnosti za ich členstvo v orgánoch a členom riadiacich orgánov za ich prácu v spoločnosti okrem tantiém v roku 2014 čiastku 4 235 983 EUR (v roku 2013; 4 062 428 EUR).