

TATRAVAGÓNKA a.s.

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2015

OBSAH

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014

| AKTÍVA | | k 31.12.2015 | k 31.12.2014 |
|--|----------|---------------------|---------------------|
| v EUR | | | |
| Nehmotný majetok | | 11 398 944 | 11 744 002 |
| Vývoj | | 6 936 678 | 5 592 629 |
| Software | | 4 088 403 | 4 265 167 |
| Oceniteľné práva | | 7 043 | 1 645 |
| Ostatný dlhodobý nehmotný majetok | | 8 650 | 4 900 |
| Nedokončene nehmotné investície | | 358 170 | 1 879 661 |
| Pozemky, budovy a zariadenia | 5 | 98 213 638 | 103 742 528 |
| Pozemky | | 27 609 800 | 30 623 200 |
| Budovy, haly a stavby | | 50 257 750 | 50 213 621 |
| Stroje, prístroje a zariadenia | | 18 665 236 | 21 029 707 |
| Ostatný dlhodobý hmotný majetok | | 1 402 507 | 1 739 622 |
| Nedokončené hmotné investície | | 278 345 | 136 378 |
| Investície do nehnuteľností | 6 | 4 108 078 | 4 155 115 |
| Pozemky | | 1 253 137 | 1 253 137 |
| Budovy, haly a stavby | | 2 854 941 | 2 901 978 |
| Finančný majetok | 7 | 36 709 553 | 24 306 278 |
| Investície v dcérskych podnikoch | | 15 237 349 | 8 049 054 |
| Investície v pridružených a spoločných podnikoch | | 21 321 487 | 16 257 224 |
| Obstarávaný dlhodobý finančný majetok | | 33 584 | 0 |
| Pohľadávky z obchodného styku | | 117 133 | 0 |
| Náklady budúcich období | | 0 | 0 |
| Neobežný majetok celkom | | 150 430 213 | 143 947 923 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014

| AKTÍVA | | | |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| v EUR | | k 31.12.2015 | k 31.12.2014 |
| Zásoby | 8 | 14 826 674 | 13 420 592 |
| Materiál | | 12 885 634 | 13 420 592 |
| Tovar | | 1 941 040 | 0 |
| Obchodovateľné investície | | 0 | 0 |
| Obchodné a iné pohľadávky | 9 | 66 797 438 | 71 746 127 |
| Krátkodobé obchodné pohľadávky | | 31 310 147 | 43 190 670 |
| Poskytnuté preddavky na zásoby | | 420 800 | 603 701 |
| Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok | | 5 471 691 | 929 617 |
| Čistá hodnota zákazky | | 25 788 294 | 24 471 655 |
| Pohľadávky voči podnikom v skupine | | 2 607 279 | 524 507 |
| Prijaté dotácie | | 0 | 70 322 |
| Iné pohľadávky | | 779 472 | 1 673 644 |
| Náklady budúcich období | | 135 098 | 156 385 |
| Prijmy budúcich období | | 284 657 | 125 626 |
| Daňové pohľadávky | | 2 144 798 | 585 725 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | | 10 129 731 | 16 924 497 |
| Peniaze a ceniny | | 9 841 | 10 877 |
| Účty v bankách | | 10 119 890 | 16 913 620 |
| Obežný majetok celkom | | 93 898 641 | 102 676 941 |
| MAJETOK CELKOM | | 244 328 854 | 246 624 864 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014

PASÍVA

| v EUR | | k 31.12.2015 | k 31.12.2014 |
|---|----|---------------------|---------------------|
| Upísané vlastné imanie | | 45 392 366 | 45 392 366 |
| Fondy | | 28 516 413 | 30 349 510 |
| Zákonný rezervný fond | | 9 078 473 | 8 482 063 |
| Prebytok z precenenia majetku | | 19 437 940 | 21 867 447 |
| Nerozdelený zisk | | 44 441 720 | 25 327 839 |
| Výsledok hospodárenia minulých rokov | | 26 929 138 | 17 701 766 |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia | | 17 512 582 | 7 626 073 |
| Vlastné imanie celkom | | 118 350 499 | 101 069 715 |
| Dlhodobé finančné záväzky | | 48 969 371 | 17 507 130 |
| Bankové úvery dlhodobé * | 11 | 48 969 371 | 17 507 130 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 0 | 38 515 | 25 301 |
| Iné dlhodobé záväzky | | 38 515 | 19 662 |
| Výnosy budúcich období | | 0 | 5 639 |
| Odložený daňový záväzok | 13 | 13 016 319 | 13 969 317 |
| Dlhodobé rezervy | 15 | 2 654 040 | 2 673 853 |
| Zamestnanecké pôžitky | | 1 121 387 | 1 141 200 |
| Ostatné dlhodobé rezervy | | 1 532 653 | 1 532 653 |
| Dlhodobé záväzky celkom | | 64 678 245 | 34 175 601 |

* vrátane časového rozlíšenia poplatkov vyplývajúcich z úverových zmlúv

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014

PASÍVA

| v EUR | | k 31.12.2015 | k 31.12.2014 |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| Obchodné a iné záväzky | 16 | 37 815 914 | 45 853 347 |
| Záväzky z obchodného styku | | 31 818 459 | 34 820 990 |
| Krátkodobé prijaté preddavky | | 1 881 600 | 4 037 278 |
| Záväzky voči zamestnancom | | 2 387 204 | 2 577 839 |
| Záväzky zo sociálneho zabezpečenia a zdrav. poistenia | | 1 025 619 | 992 695 |
| Záväzky z prijatých dotácií | | 0 | 0 |
| Iné záväzky | | 155 896 | 2 597 116 |
| Výdavky budúcich období | | 10 | 390 034 |
| Výnosy budúcich období | | 547 126 | 437 395 |
| Krátkodobé rezervy | | 0 | 0 |
| Ostatné krátkodobé rezervy | | 0 | 0 |
| Daňové záväzky | | 3 034 483 | 4 245 541 |
| Krátkodobé finančné záväzky | | 20 449 713 | 61 280 660 |
| Bežné bankové úvery * | 11 | 20 449 713 | 61 280 660 |
| Krátkodobé záväzky z finančného leasingu | | 0 | 0 |
| Krátkodobé záväzky celkom | | 61 300 110 | 111 379 548 |
| Záväzky celkom | | 125 978 355 | 145 555 149 |
| Vlastné imanie a záväzky celkom | | 244 328 854 | 246 624 864 |

* vrátane časového rozlíšenia poplatkov vyplývajúcich z úverových zmlúv

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2015 a 31. decembra 2014

| v EUR | | 2015 | 2014 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| Tržby z hlavnej činnosti | 17 | 211 282 715 | 229 363 328 |
| Tržby za predaj tovaru | | 9 206 620 | 6 304 101 |
| Tržby zo zákazkovej výroby | | 202 076 095 | 223 059 227 |
| Aktivácia | | 374 347 | 574 104 |
| Zmena stavu hotových výrobkov a vlastnej výroby | | 1 546 900 | - 4 232 716 |
| Náklady vynaložené na hlavnú činnosť | | 190 861 350 | 205 009 105 |
| Náklady vynaložené na predaný tovar | | 8 935 493 | 6 087 479 |
| Spotreba materiálu | 18 | 111 774 958 | 126 975 925 |
| Spotreba energie | 18 | 5 259 987 | 5 432 978 |
| Osobné náklady | 19 | 32 731 146 | 35 464 499 |
| Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku | | 5 861 900 | 5 978 508 |
| Služby | 20 | 25 768 515 | 24 554 684 |
| Dane a poplatky | | 529 351 | 515 032 |
| Ostatné prevádzkové výnosy celkom | | 2 706 719 | 7 490 665 |
| Zisk z predaja investičného majetku | | 40 853 | 0 |
| Zisk z predaja materiálu | | 0 | 0 |
| Precenenie investícií do nehnuteľnosti | | 0 | 0 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 21 | 2 665 866 | 7 490 665 |
| Ostatné prevádzkové náklady celkom | | 4 142 409 | 8 161 056 |
| Strata z predaja investičného majetku | 25 | 0 | 57 564 |
| Strata z predaja materiálu | 25 | 24 918 | 35 232 |
| Pokles hodnoty aktív (IAS 36) | | - 184 714 | -611 356 |
| Opravná položka k pohľadávkam | | 1 645 766 | 768 929 |
| Ostatné prevádzkové náklady | 22 | 2 656 439 | 7 910 687 |
| Úrokové náklady, netto | | - 1 592 361 | -1 465 887 |
| Výnosové úroky | | 70 523 | 13 667 |
| Nákladové úroky | 23 | 1 662 884 | 1 479 554 |
| Ostatné finančné náklady | 23 | 1 409 317 | 6 906 423 |
| Strata z predaja cenných papierov a vkladov | | 0 | 0 |
| Strata z krátkodobého finančného majetku | | 0 | 0 |
| Strata z precenenia cenných papierov a derivátových operácií | | 0 | 0 |
| Kurzové rozdiely (strata) | | 990 987 | 12 239 |
| Finančné náklady ostatné | | 418 330 | 841 684 |
| Opravné položky | | 0 | 6 052 500 |
| Ostatné finančné výnosy | | 4 011 964 | 0 |
| Zisk z predaja cenných papierov a vkladov | | 1 | 0 |
| Zisk z krátkodobého finančného majetku | | 0 | 0 |
| Zisk z precenenia cenných papierov a derivátových operácií | | 0 | 0 |
| Kurzové rozdiely (zisk) | | 0 | 0 |
| Prebytok z konsolidácie kapitálu | | 0 | 0 |
| Výnosy z dividend | | 4 011 963 | 0 |
| Zisk pred zdanením | | 21 917 208 | 11 652 910 |
| Daňové náklady | 26 | 4 404 626 | 4 026 837 |
| Daň z príjmov splatná | | 4 985 430 | 4 632 501 |
| Daň z príjmov odložená – (výnos)/náklad | | -580 804 | -605 664 |
| Zisk za obdobie z pokračujúcej činnosti | | 17 512 582 | 7 626 073 |
| Zisk za obdobie z ukončených činností | | 0 | 0 |
| Zisk za obdobie celkom | | 17 512 582 | 7 626 073 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2015 a 31. decembra 2014

| v EUR | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zisk po zdanení za účtovné obdobie | 17 512 582 | 7 626 073 |
| <i>Položky, ktoré sa následne nepreklasifikujú do hospodárskeho výsledku:</i> | | |
| Zmena prebytku precenenia dlhodobého majetku na reálnu hodnotu | -1 963 335 | 3 298 829 |
| Daň z príjmu súvisiaca s položkami, ktoré sa následne nepreklasifikujú | + 372 193 | -212 214 |
| Ostatný úplný výsledok za obdobie, so zohľadnením dane z príjmu | -1 591 142 | 3 086 615 |
| Úplný výsledok za účtovné obdobie celkom | 15 921 440 | 10 712 688 |
| Úplný výsledok pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti | 15 921 440 | 10 712 688 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
 za rok končiaci sa 31. decembra 2015 a 31. decembra 2014

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

TATRA VAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2015 a 31. decembra 2014

| v EUR | Základné imanie | Vlastné akcie v obstarávacej cene | Kapitálové fondy | Zákonný rezervný fond | Oceňovacie rozdiely | | Nerozdelený zisk | Celkom |
|--|-------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| | | | | | z preценenia majetku | z preценenia rozdiely | | |
| Zostatok k 31. decembru 2014 | 45 392 366 | 0 | 0 | 8 482 063 | 21 867 447 | 21 867 447 | 25 327 839 | 101 069 715 |
| Opravy chýb minulých období | | | | | | | | 0 |
| Zmeny v účtovných pravidlách | | | | | | | | 0 |
| Akvízia | | | | | | | | 0 |
| Dokúpenie obchodného podielu | | | | | | | | 0 |
| Predaj obchodného podielu | | | | | | | | 0 |
| Upravený zostatok | 45 392 366 | 0 | 0 | 8 482 063 | 21 867 447 | 21 867 447 | 25 327 839 | 101 069 715 |
| Presun preценenia majetku do nerozdeleného zisku | | | | | | | 1 359 344 | 1 359 344 |
| Presun nerozdeleného zisku minulých období | | | | 596 410 | | | -596 410 | 0 |
| Zlučenie spoločností | | | | | | | | 0 |
| Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností | | | | | | | | 0 |
| Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane) | | | | | -838 365 | | 838 365 | 0 |
| Nárast oceňovacích rozdielov pri preценení po vplyve odloženej dane) | | | | | | | | 0 |
| Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov | | | | | | | | 0 |
| Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní | 45 392 366 | 0 | 0 | 9 078 473 | 21 029 082 | 21 029 082 | 26 929 138 | 102 429 059 |
| Zisk za obdobie | | | | | | | 17 512 582 | 17 512 582 |
| Ostatný úplný výsledok po zdanení | | | | | -1 591 142 | | -1 591 142 | -1 591 142 |
| Úplný výsledok za obdobie celkom | 45 392 366 | 0 | 0 | 9 078 473 | 19 437 940 | 19 437 940 | 44 441 720 | 118 350 499 |
| Celkom zisky a straty vykázané za obdobie | | | | | | | | 0 |
| Vyplatené dividendy | | | | | | | | 0 |
| Zvýšenie / zníženie základného imania | | | | | | | | 0 |
| Dotatočné vklady spoločníkov do vlastného imania | | | | | | | | 0 |
| Zostatok k 31. decembru 2015 | 45 392 366 | 0 | 0 | 9 078 473 | 19 437 940 | 19 437 940 | 44 441 720 | 118 350 499 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za rok končiaci sa 31. decembra 2015 a 31. decembra 2014

| v EUR | 2015 | 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Zisk pred zdanením | 21 917 208 | 11 652 910 |
| <i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti:</i> | | |
| Odpisy a amortizácia | 5 861 900 | 5 978 508 |
| Zisk / strata z predaja stálych aktív | 81 014 | 57 564 |
| Zmena stavu opravných položiek | 2 134 250 | 6 292 142 |
| Zmena stavu časového rozlíšenia | -1 545 415 | 525 922 |
| Nerealizované kurzové straty | 0 | 918 |
| Nerealizované kurzové zisky | 0 | -2 413 |
| Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-) | -21 395 | 0 |
| Zmena stavu dlhodobých rezerv | -1 019 512 | 238 866 |
| Úrokové náklady | 1 662 884 | 1 373 288 |
| Úrokové výnosy | -70 523 | -13 667 |
| Ostatné nepeňažné položky | -796 014 | 369 888 |
| Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu | 28 204 399 | 26 473 926 |
| <i>Zmeny v aktívach a záväzkoch:</i> | | |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 6 946 377 | -21 321 225 |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | -4 108 214 | -7 566 985 |
| Zásoby a zákazková výroba | -2 426 232 | 6 020 093 |
| Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+) | -351 617 | 0 |
| Prevádzkové peňažné toky, netto | 28 280 776 | 3 605 809 |
| Prijaté úroky | 70 523 | 13 667 |
| Platené úroky | -1 665 544 | -1 373 840 |
| Príjmy z finančných činností | 0 | 0 |
| Zaplatená daň z príjmov | -6 241 024 | -1 374 205 |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto | 20 444 731 | 871 431 |
| Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov | -13 872 685 | -17 375 895 |
| Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku | -1 918 494 | -2 787 932 |
| Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku | 19 368 | -740 068 |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku | -60 933 | 127 029 |
| Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností | 0 | 0 |
| Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-) | -2 086 586 | 0 |
| Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek | 2 500 | 645 023 |
| Príjmy z dividend a iných podielov na zisku | 21 395 | 3 990 568 |
| Peňažné toky z investičnej činnosti, netto | -17 895 436 | -16 141 275 |
| Zaplatené úroky | -58 175 | -70 198 |
| Platené dividendy | 0 | 0 |
| Príjmy zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov | 0 | 18 715 778 |
| Výdavky na splácanie úverov (-) | -9 285 887 | 0 |
| Výdavky na ostatné finančné činnosti | 0 | 0 |
| Peňažné toky z finančnej činnosti, netto | -9 344 062 | 18 645 580 |
| Nárast peňazí a peňažných ekvivalentov, netto | -6 794 766 | 3 375 736 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia | 16 924 497 | 13 547 266 |
| Kurzové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom | 0 | 1 495 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia | 10 129 731 | 16 924 497 |

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Informácie o spoločnosti

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

Identifikačné číslo organizácie: 31699847
Daňové identifikačné číslo: 2020514496

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

Hlavné činnosti Spoločnosti

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

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2015 bol 1 955 z toho 13 vedúcich zamestnancov (v roku 2014 to bolo 2 067 , z toho 12 vedúcich zamestnancov) .

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Členovia orgánov spoločnosti k 31.12.2015

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

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

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2015 nasledovná:

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

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

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie t.j. k 31. decembru 2014 bola schválená rozhodnutím jediného akcionára spoločnosti dňa 22.6. 2015.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2014 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok 29.6. 2015. Výročná správa Spoločnosti k 31. decembru 2014 bola v Registri účtovných závierok zverejnená 29.12. 2015.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

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

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2015. Nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

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

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

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

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

Dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

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

- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach, prijaté EÚ dňa 24. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatíva zlepšenia v oblasti zverejňovaných informácií, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie, prijaté EÚ dňa 2. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny, prijaté EÚ dňa 23. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2010 – 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 15. decembra 2015 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré ešte neboli schválené EÚ

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 31. decembru 2015 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a ďalšie dodatky (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 16 „Lízingy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

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

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

3. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a) Prehlásenie o súlade s IAS/IFRS

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

b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadnou účtovnou závierkou zostavenou podľa § 17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

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

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

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

c) Informácie o konsolidovanom celku

Na Spoločnosť sa podľa § 22 ods. 8 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. nevzťahuje povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu.

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

d) Systém účtovníctva

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

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

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

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

e) Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

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

Finančná kríza a ekonomická recesia

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

Životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

Realizovateľnosť nákladov na vývoj

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

Súdne spory

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

Rezervy

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

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

Ocenenie pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení

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

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

Zníženie hodnoty aktív

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

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

3.1. Nehmotné aktíva

V spoločnosti TATRAVAGÓNKA vznikajú nehmotné aktíva:

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

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

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

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

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

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

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

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

Ďalšie údaje sú popísané v poznámke 4.

3.2. Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia

V účtovnej závierke k 31. decembru 2015 sú pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia vykázané v súvahe v precenenej hodnote, ktorá predstavuje ich objektívnu hodnotu k dátumu precenenia po odpočte prípadných následných oprávok a následných akumulovaných strát z trvalého zníženia hodnoty. Precenenia sa vykonávajú s dostatočnou pravidelnosťou tak, aby sa zostatková hodnota významne nelíšila od hodnoty, ktorá by bola vykázaná k dátumu súvahy použitím reálnych hodnôt. K súvahovému dňu spoločnosť posudzuje, či precenené hodnoty vykázané v účtovníctve zodpovedajú reálnym hodnotám.

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

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

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

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

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

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

3.3. Investície do nehnuteľností

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

3.4. Dlhodobý majetok určený na predaj

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

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

3.5. Dcérske spoločnosti

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

3.6. Finančné nástroje

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

3.8. Zásoby

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

3.9. Časové rozlíšenie

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

3.10. Finančné záväzky

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

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

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

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

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

3.11. Rezervy

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

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

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

3.12. Účtovanie výnosov

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

3.13. Zmluvy o zhotovení

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

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

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

3.14. Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

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

3.15. Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s proti zápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s proti zápisom vo vlastnom imaní. Sadzba dane z príjmov platná v roku 2015 je 22 % (2014: 22 %). Pri výpočte odloženej dane bola použitá sadzba dane vo výške 22 %, ktorá bude platná pre rok 2016.

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

3.16. Operácie v cudzích menách

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

3.17. Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

3.18. Finančné nástroje

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

3.19. Finančné deriváty

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

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

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

3.20. Sociálne a dôchodkové zabezpečenie

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

3.21. Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

3.22. Finančný lízing

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

3.23. Štátne dotácie a dotácie poskytnuté v EÚ

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

4. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

| Obstarávacia cena (v Eur) | Vývoj | Oceňiteľné | | | Ostatný dlhodobý nehmotný majetok | Nedokonténé investície | Celkom |
|--|-----------|------------|--------|----------|-----------------------------------|------------------------|------------|
| | | Softvér | práva | Goodwill | | | |
| Stav k 1.1.2014 | 7 196 643 | 6 404 612 | 4 521 | 0 | 45 510 | 1 715 271 | 15 366 557 |
| Prírastky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 735 663 | 735 663 |
| Úbytky | 0 | 0 | 0 | 0 | -84 981 | 0 | -84 981 |
| Presuny | 333 025 | 181 302 | 0 | 0 | 56 946 | -571 273 | 0 |
| Stav k 31.12.2014 | 7 529 668 | 6 585 914 | 4 521 | 0 | 17 475 | 1 879 661 | 16 017 239 |
| Prírastky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 195 209 | 195 209 |
| Úbytky | 1 697 332 | 8 368 | 6 500 | 0 | -133 | 0 | -133 |
| Presuny | 9 227 000 | 6 594 282 | 11 021 | 0 | 4 500 | -1 716 700 | 0 |
| Stav k 31.12.2015 | | | | | | | |
| | | 6 594 282 | 11 021 | 0 | 21 842 | 358 170 | 16 212 315 |
| Oprávký (v Eur) | | | | | | | |
| Stav k 1.1.2014 | 1 508 745 | 2 148 293 | 2 424 | 0 | 12 575 | 0 | 3 672 037 |
| Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát | 428 294 | 172 454 | 452 | 0 | 0 | 0 | 601 200 |
| Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Eliminované pri vyradení | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 31.12.2014 | 1 937 039 | 2 320 747 | 2 876 | 0 | 12 575 | 0 | 4 273 237 |
| Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát | 353 283 | 185 132 | 1 102 | 0 | 750 | 0 | 540 267 |
| Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel | | | | | | | |
| Eliminované pri vyradení | | | | | | | |
| Stav k 31.12.2015 | 2 290 322 | 2 505 879 | 3 978 | 0 | 13 192 | 0 | 4 813 371 |
| Opravné položky (v Eur) | | | | | | | |
| Stav k 1.1.2014 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 069 | 0 | 14 069 |
| Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát | 0 | 0 | 0 | 0 | -14 069 | 0 | -14 069 |
| Stav k 31.12.2014 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát | | | | | | | |
| Stav k 31.12.2015 | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Účtovná hodnota – stav k 1.1.2014 | 5 687 898 | 4 256 319 | 2 097 | 0 | 18 866 | 1 715 271 | 11 680 451 |
| Účtovná hodnota – stav k 31.12.2014 | 5 592 629 | 4 265 167 | 1 645 | 0 | 4 900 | 1 879 661 | 11 744 002 |
| Účtovná hodnota – stav k 31.12.2015 | 6 936 678 | 4 088 403 | 7 043 | 0 | 8 650 | 358 170 | 11 398 944 |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013 | 5 687 898 | 4 256 319 | 2 097 | 0 | 18 866 | 1 715 271 | 11 680 451 |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014 | 5 592 629 | 4 265 167 | 1 645 | 0 | 4 900 | 1 879 661 | 11 744 002 |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015 | 4 864 712 | 3 062 486 | 7 043 | 0 | 3 750 | 358 170 | 8 296 161 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

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

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2015

5. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

| | Pozemky | Stavby | Stroje a dopravné prostriedky | Ostatný dlhodobý hmotný majetok | Nedokončené hmotné investície | Celkom |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Obstarávacia cena (v Eur) | | | | | | |
| Stav k 1.1.2014 | 30 623 200 | 76 925 409 | 67 991 740 | 3 617 801 | 210 033 | 179 368 183 |
| Prírastky | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 668 807 | 2 668 807 |
| Úbytky | 0 | 0 | -3 230 100 | -140 605 | 0 | -3 370 705 |
| Zmena preceňovacieho rozdielu | 0 | 2 121 963 | 0 | 0 | 0 | 4 074 716 |
| Presuny | 0 | 294 878 | 2 225 922 | 161 662 | -2 682 462 | 0 |
| Stav k 31.12.2014 | 30 623 200 | 79 342 250 | 68 940 315 | 3 638 858 | 196 378 | 182 741 001 |
| Prírastky | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 690 101 | 2 690 101 |
| Úbytky | -3 013 400 | -53 639 | -1 007 680 | -2 845 | 0 | -4 077 564 |
| Zmena preceňovacieho rozdielu | 0 | -251 291 | 0 | 0 | 0 | -251 291 |
| Presuny | 0 | 1 250 401 | 1 215 083 | 82 650 | -2 548 134 | 0 |
| Stav k 31.12.2015 | 27 609 800 | 80 287 721 | 69 147 718 | 3 718 663 | 338 345 | 181 102 247 |
| Oprávky (v Eur) | | | | | | |
| Stav k 1.1.2014 | 0 | 25 855 964 | 46 491 138 | 1 688 833 | 0 | 74 035 935 |
| Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát | 0 | 1 272 051 | 3 704 862 | 350 359 | 0 | 5 327 272 |
| Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel | 0 | 216 447 | 482 883 | 0 | 0 | 699 330 |
| Eliminované pri vyradení | 0 | 0 | -2 995 429 | -139 956 | 0 | -3 135 385 |
| Stav k 31.12.2014 | 0 | 27 344 462 | 47 683 454 | 1 899 236 | 0 | 76 927 152 |
| Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát | 0 | 1 299 197 | 3 598 828 | 419 767 | 0 | 5 317 792 |
| Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Eliminované pri vyradení | 0 | -296 189 | -943 906 | -2 847 | 0 | -1 242 942 |
| Stav k 31.12.2015 | 0 | 28 347 470 | 50 338 376 | 2 316 156 | 0 | 81 002 002 |
| Opravné položky (v Eur) | | | | | | |
| Stav k 1.1.2014 | 0 | 2 412 809 | 348 200 | 0 | 0 | 2 761 009 |
| Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát | 0 | -628 642 | -121 046 | 0 | 60 000 | -689 688 |
| Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 31.12.2014 | 0 | 1 784 167 | 227 154 | 0 | 60 000 | 2 071 321 |
| Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát | 0 | -101 666 | -83 048 | 0 | 0 | -184 714 |
| Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 31.12.2015 | 0 | 1 682 501 | 144 106 | 0 | 60 000 | 1 886 607 |
| Účtovná hodnota – stav k 1.1.2014 | 30 623 200 | 48 656 636 | 21 152 402 | 1 928 968 | 210 033 | 102 571 239 |
| Účtovná hodnota – stav k 31.12.2014 | 30 623 200 | 50 213 621 | 21 029 707 | 1 739 622 | 136 378 | 103 742 528 |
| Účtovná hodnota – stav k 31.12.2015 | 27 609 800 | 50 257 750 | 18 665 236 | 1 402 507 | 278 345 | 98 213 638 |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013 | 20 641 398 | 37 794 646 | 19 018 531 | 891 830 | 210 033 | 78 556 438 |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014 | 20 641 398 | 38 959 163 | 16 788 889 | 701 591 | 213 6378 | 77 227 419 |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015 | 19 560 742 | 39 261 322 | 16 102 319 | 1 033 683 | 278 345 | 76 236 411 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

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

| | Predpokladaná doba používania | Metóda odpisovania | Ročná odpisová sadzba v % |
|--------------------------------|--|-------------------------------|--------------------------------------|
| Budovy a stavby | 25 až 100 | lineárna | 1 - 4 |
| Stroje, prístroje a zariadenia | 3 až 25 | lineárna | 4 - 33,3 |
| Dopravné prostriedky | 3 až 18 | lineárna | 5,56 - 33,3 |
| Univerzálne ŠVP | 2 až 6 | lineárna | 16,67 - 50 |
| Ostatný hmotný majetok | 4 až 10 | lineárna | 10 - 25 |

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

Spoločnosť k 31.12.2015 neeviduje majetok obstaraný formou uzatvárania zmlúv o finančnom prenájme.

Spoločnosť v roku 2015 nekapitalizovala do majetku žiadne úroky z úverov.

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

V rámci syndikátneho financovania je založený hnutel'ny a nehnuteľný majetok v Poprade. Hodnota nehnuteľného majetku bola určená na základe znaleckého posudku č. 38/2015 vypracovaného znaleckou organizáciou Aprecia s.r.o. Hodnota vybraného hnutel'ného majetku k 31.12.2015 (stroje, prístroje, zariadenia a dopravné prostriedky na výrobné účely) predstavuje 15.799.360 EUR (účtovná hodnota celkom upravená o opravné položky a kumulované odpisy).

V rámci financovania Československou obchodnou bankou a.s. je založený hnutel'ny a nehnuteľný majetok v Trebišove. Hodnota nehnuteľného majetku bude určená na základe znaleckého posudku vypracovaného znaleckou organizáciou Aprecia s.r.o. Hodnota hnutel'ného majetku k 31.12.2015 predstavuje 2.412.429 EUR (účtovná hodnota celkom upravená o opravné položky a kumulované odpisy).

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

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

6. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40)

| | Pozemky | Stavby | Celkom |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Obstarávacia cena (v Eur) | | | |
| Stav k 1.1.2014 | 1 253 137 | 4 450 705 | 5 703 842 |
| Prírastky | 0 | 0 | 0 |
| Úbytky | 0 | 0 | 0 |
| Zmena preceňovacieho rozdielu | 0 | 0 | 0 |
| Presuny | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 31.12.2014 | 1 253 137 | 4 450 705 | 5 703 842 |
| Prírastky | 0 | 0 | 0 |
| Úbytky | 0 | -47 037 | -47 037 |
| Zmena preceňovacieho rozdielu | 0 | 0 | 0 |
| Presuny | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 31.12.2015 | 1 253 137 | 4 403 668 | 5 656 805 |
| Oprávky (v Eur) | | | |
| Stav k 1.1.2014 | 0 | 814 539 | 814 539 |
| Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel | 0 | 0 | 0 |
| Eliminované pri vyradení | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 31.12.2014 | 0 | 814 539 | 814 539 |
| Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel | 0 | 0 | 0 |
| Eliminované pri vyradení | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 31.12.2015 | 0 | 814 539 | 814 539 |
| Opravné položky (v Eur) | | | |
| Stav k 1.1.2014 - opravené | 0 | - 655 854 | -655 854 |
| Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát | 0 | -78 334 | -78 334 |
| Stav k 31.12.2014 | 0 | -734 188 | -734 188 |
| Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 31.12.2015 | 0 | -734 188 | -734 188 |
| Účtovná hodnota – stav k 1.1.2014, opravené | 1 253 137 | 2 980 312 | 4 233 449 |
| Účtovná hodnota – stav k 31.12.2014 | 1 253 137 | 2 901 978 | 4 155 115 |
| Účtovná hodnota – stav k 31.12.2015 | 1 253 137 | 2 854 941 | 4 108 078 |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013 | 193 208 | 1 781 957 | 1 975 165 |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014 | 193 208 | 1 571 509 | 1 764 717 |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015 | 193 208 | 1 543 549 | 1 736 757 |

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

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bola určená nasledovne:

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

7. INVEŠÍCIE DO CENNÝCH PAPIEROV

| Spoločnosť | Krajina registrácie | Vlastnícky podiel | | Účtovná hodnota EUR | |
|---|---------------------|-------------------|--------|---------------------|-------------------|
| | | 2015 | % 2014 | 2015 | 2014 |
| a) Dcérske podniky | | | | | |
| Tatravagónka Poprad, s.r.o. | Slovensko | 100,00 | 100,00 | 6 639 | 6 639 |
| WEP TRADING a.s. | Slovensko | 97,96 | 97,96 | 1 750 004 | 1 750 004 |
| PL - PROFY s.r.o. | Slovensko | 89,58 | 89,58 | 761 672 | 761 672 |
| Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica | Srbsko | 100,00 | 100,00 | 5 530 500 | 5 530 500 |
| Railway Casted Components a.s. | Slovensko | 0,00 | 50,00 | 0 | 0 |
| OOO „Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia“ | Rusko | 99,00 | 99,00 | 239 | 239 |
| Zaklady Naprawcze Taboru Kolejowego Paterek S.A. | Poľsko | 66,67 | 0,00 | 1 924 606 | 0 |
| OAO "Saranskij vagonoremontnyj zavod" | Rusko | 100,00 | 0,00 | 2 812 751 | 0 |
| TATRA CAPITAL GROUP s.r.o. | Slovensko | 100,00 | 0,00 | 2 450 939 | 0 |
| b) Pridružené podniky | | | | | |
| INOVACIONNOE VAGONOSTROENIE | Rusko | 48,39 | 48,39 | 53 967 | 53 967 |
| DAKO-CZ, a.s. | Česká republika | 49,00 | 49,00 | 16 203 257 | 16 203 257 |
| Jupiter Wagons Limited | India | 13,00 | 0,00 | 2 532 131 | 0 |
| Jupiter Alloys & Steel (India) Limited | India | 13,00 | 0,00 | 2 532 131 | 0 |
| Spolu | | | | 36 558 836 | 24 306 278 |
| c) Obstarávaný dlhodobý finančný majetok | | | | 33 584 | 0 |

V mesiaci marec 2015 Spoločnosť obstarala 1 120 000 akcií poľskej spoločnosti Zaklady Naprawcze Taboru Kolejowego „PATEREK“ S.A. a zároveň v mesiaci júl došlo k navýšeniu základného imania tejto spoločnosti o ďalších 1 120 000 akcií, čím Spoločnosť získala podiel vo výške 66,67 %. V mesiaci apríl 2015 Spoločnosť obstarala na základe kúpno – predajnej zmluvy 518 479 akcií spoločnosti OAO“Saranskij vagonoremontnyj zavod“ a v mesiaci august ešte 1 akciu tej istej spoločnosti a tým získala vlastícky podiel vo výške 100 % V mesiaci júl 2015 Spoločnosť obstarala 13 % akcií indickej spoločnosti Jupiter Wagons Limited a 13 % akcií indickej spoločnosti Jupiter Alloys & Stell . V mesiaci júl 2015 na základe zmluvy o prevode obchodného podielu Spoločnosť obstarala obchodný podiel v spoločnosti TATRA CAPITAL GROUP s.r.o. a zároveň bolo na základe rozhodnutia jediného spoločníka Spoločnosti navýšené základné imanie novým nepeňažným vkladom v celkovej výške 2 440 000 Eur. V mesiaci december Spoločnosť predala všetky akcie spoločnosti Railway Casted Components a.s.

Hlavné aktivity dcérskych a pridružených spoločností sú nasledovné:

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

Vedenie spoločnosti posúdilo každú finančnú investíciu jednotlivo pričom posudzovalo súčasnú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia spoločnosti, ako aj schválený rozpočet na rok 2016, prípadne strednodobý plán a možnosti ich realizácie. Taktiež spoločnosť posudzovala ponuky aj od prípadných investorov na odkúpenie podielu a realizované transakcie v danom odvetví. Prírastky k zahraničným finančným investíciám boli obstarané od tretích strán za objektívne trhové ceny. K finančnej investícii v spoločnosti PL Profy s.r.o. je vytvorená opravná položka vo výške 800 000 Eur.

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

8. ZÁSoby

| | 2015 EUR | 2014 EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| Materiál | 14 446 227 | 14 123 273 |
| Tovar | 1 941 040 | 0 |
| Opravná položka na zastarané a nepotrebné zásoby | -1 560 593 | -702 681 |
| Spolu | 14 826 674 | 13 420 592 |

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

| | stav k 31.12.2014 EUR | tvorba (zvýšenie) EUR | zniženie (použitie) EUR | zrušenie (rozpustenie) EUR | stav k 31.12.2015 EUR |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| materiál | 702 681 | 858 939 | 1 027 | 0 | 1 560 593 |
| Spolu | 702 681 | 858 939 | 1 027 | 0 | 1 560 593 |

V priebehu roka došlo k tvorbe opravnej položky vo výške 858 939 Eur a k vyradeniu zásob, na ktoré bola vytvorená opravná položka v sume 1 027 Eur.

| Počet dní | Hodnota materiálu EUR | % OP | Opravná položka EUR |
|---------------|--------------------------|------|------------------------|
| 0 - 360 | 12 195 576 | 0 | 0 |
| 361 - 720 | 441 066 | 20 | 88 213 |
| 721 - 1080 | 310 440 | 50 | 155 220 |
| 1080 - 1440 | 428 111 | 70 | 299 678 |
| viac ako 1441 | 1 071 034 | 95 | 1 017 482 |
| Spolu | | | 1 560 593 |

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

9. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

| | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| Pohľadávky z obchodného styku | | |
| Tuzemskí odberatelia | 13 271 186 | 13 752 494 |
| Zahraniční odberatelia | 21 379 119 | 31 183 864 |
| Pohľadávky z obchodného styku celkom | 34 650 305 | 44 936 358 |
| Poskytnuté preddavky na zásoby | 431 380 | 603 701 |
| Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky | -3 350 738 | -1 745 688 |
| Pohľadávky z obchodného styku netto | 31 730 947 | 43 794 371 |
| Ostatné pohľadávky | 1 048 747 | 2 010 538 |
| Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky | -269 275 | -266 572 |
| Ostatné pohľadávky netto | 779 472 | 1 743 966 |
| Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok | 5 471 691 | 929 617 |
| Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky | 0 | 0 |
| Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto | 5 471 691 | 929 617 |
| Pohľadávky voči podnikom v skupine | 2 611 093 | 524 507 |
| Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky | -3 814 | 0 |
| Pohľadávky voči podnikom v skupine | 2 607 279 | 524 507 |
| Čistá hodnota zákazky | 25 788 294 | 24 471 655 |
| Časové rozlíšenie | 419 755 | 282 011 |
| Spolu netto | 66 797 438 | 71 746 127 |

Veková štruktúra brutto pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

| | k 31. 12. 2015 | k 31. 12. 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR |
| Pohľadávky brutto | | |
| pohľadávky v lehote splatnosti | 53 413 293 | 57 166 138 |
| pohľadávky po lehote splatnosti | 17 007 972 | 16 592 249 |
| z toho: po lehote splatnosti do 30 dní | 7 444 141 | 8 669 872 |
| po lehote splatnosti od 31 - 60 dní | 791 109 | 1 376 495 |
| po lehote splatnosti od 61 - 90 dní | 965 504 | 1 616 363 |
| po lehote splatnosti nad 90 dní | 7 807 218 | 4 929 519 |
| Spolu | 70 421 265 | 73 758 387 |

Pohľadávky voči spriazneným osobám v tabuľke uvedenej vyššie sú vykázané v lehote splatnosti bez ohľadu na ich skutočný dátum splatnosti vzhľadom na vzájomné pohľadávky a záväzky v skupine a ich možný zápočet. Vedenie spoločnosti nesleduje pohľadávky voči spriazneným osobám podľa lehoty splatnosti.

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Spoločnosť má vytvorené opravné položky na odhadované nevyžiteľné pohľadávky. Veková štruktúra pohľadávok, ku ktorým spoločnosť nevytvorila a ku ktorým vytvorila opravné položky k 31. decembru 2015 je nasledovná:

| Pohľadávky 2015 | Bez opravnej položky EUR | S opravnou položkou EUR | Spolu EUR |
|-----------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| Do lehoty splatnosti | 51 536 358 | 1 876 935 | 53 413 293 |
| Po lehote splatnosti: | 15 226 037 | 0 | 17 007 972 |
| Z čoho, po lehote do 30 dní | 7 444 141 | 0 | 7 444 141 |
| po lehote 31 – 60 dní | 791 109 | 0 | 791 109 |
| po lehote 61 – 90 dní | 958 772 | 6 732 | 965 504 |
| po lehote 91 dní | 6 032 015 | 1 775 203 | 7 807 218 |
| Opravná položka spolu | | -3 623 827 | -3 623 827 |
| Pohľadávky, netto | 66 762 395 | 35 043 | 66 797 438 |

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

| Opravná položka | Stav k 31.12.2014 EUR | Tvorba (zvýšenie) EUR | Zníženie (použitie) EUR | Zrušenie (rozpustenie) EUR | Kurzové rozdiely EUR | Stav k 31.12.2015 EUR |
|------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|---|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Krátkodobé pohľadávky. | 2 012 260 | 1 639 835 | 29 708 | 0 | +1 440 | 3 623 827 |
| Dlhodobé pohľadávky. | 0 | 5 930 | 0 | 0 | 0 | 5 930 |
| Spolu | 2 012 260 | 1 645 766 | 29 708 | 0 | 1 440 | 3 629 757 |

Opravná položka k pohľadávkam bola znížená z dôvodu inkasa pohľadávok (29 tis. EUR).

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

Spoločnosť eviduje dlhodobé pohľadávky z obchodného styku so splatnosťou dlhšou ako jeden rok vo výške 117 133 Eur.

Pohľadávky z obchodného styku nie sú zabezpečené poistením.

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

Čistá hodnota zákazky

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

Dodatkové informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

| | 2015 EUR | 2014 EUR |
|---|---------------------|---------------------|
| Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období | 208 571 349 | 226 589 491 |
| Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka | 193 642 610 | 212 748 511 |
| Zisk vykázaný k 31.12.roka | 14 928 739 | 13 840 980 |
| Suma prijatých preddavkov vykazaných k 31.12. roka | 1 881 600 | 6 710 |
| Suma zadržovaných platieb vykazaných k 31.12. roka | 2 385 685 | 104 624 |
| Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná | 25 788 294 | 24 471 655 |
| Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu | 0 | 0 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

10. VLASTNÉ IMANIE

K 31.12.2015 bol celkový počet vydaných a splatených akcií 1 267 258 ks v menovitej hodnote 33,20 EUR/ks a 100 ks v menovitej hodnote 33 194 EUR.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2015 nasledovná:

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

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú predovšetkým z prebytku precenenia majetku, ktorého výška k 31.12.2015 predstavuje hodnotu 19 438 tis. EUR (k 31.12.2014: 21 867 tis. EUR). Spoločnosť ocenila majetok ku dňu prechodu na IFRS modelom reálnej hodnoty. Precenenie bolo vykonané na základe posúdenia nezávislých odhadcov, ktorí nie sú žiadnym spôsobom prepojení na Spoločnosť. Súčasne Spoločnosť ku dňu prechodu na IFRS prehodnotila reálnu dobu ekonomického využitia majetku a na základe tohto posúdenia bola prehodnotená výška oprávok a zostatková účtovná hodnota majetku.

Výška rezervného fondu k 31.12.2015 predstavuje sumu 9 078 tis. EUR (v roku 2014 bola výška rezervného fondu 8 482 tis. EUR)

Účtovný zisk za rok 2014 vo výške 7 626 073 EUR bol na základe rozhodnutia jediného akcionára zo dňa 22.6. 2015 rozdelený takto:

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

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2015 vo výške 17 512 582 EUR rozhodne jediný akcionár Spoločnosti. Predstavenstvo Spoločnosti v súlade so zákonom o účtovníctve, s postupmi účtovania a so stanovami Spoločnosti navrhuje účtovný zisk rozdeliť nasledovne:

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

TATRA VAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

11. BANKOVÉ ÚVERY

| Druh úveru / banka | Dátum poskytnutia úveru | Mena | Úroková sadzba v % p.a. | Nominálna hodnota úveru v EUR | Stav k 31.12.2015 v EUR | Konečná splatnosť | Zabezpečenie |
|--|-------------------------|------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------|---|
| prevádzkový splátkový úver SU I. v Tatra banke a.s. (bullet) | 31.12.2015 | EUR | 3M Euribor+1,55% | 10 000 000,00 | 10 000 000,00 | 31.12.2020 | |
| prevádzkový splátkový úver SU I. v Slovenskej sporiteľni a.s. (bullet) | 31.12.2015 | EUR | 3M Euribor+1,55% | 10 000 000,00 | 10 000 000,00 | 31.12.2020 | |
| prevádzkový splátkový úver SU I. v Commerzbank AG (bullet) | 31.12.2015 | EUR | 3M Euribor+1,55% | 5 000 000,00 | 5 000 000,00 | 31.12.2020 | |
| prevádzkový splátkový úver SU I. v ING Bank N.V. (bullet) | 31.12.2015 | EUR | 3M Euribor+1,55% | 5 000 000,00 | 5 000 000,00 | 31.12.2020 | |
| investičný splátkový úver SU II. v Tatra banke a.s. | | EUR | 3M Euribor+1,30% | 3 333 334,00 | 30 000 000,00 | 31.12.2020 | |
| investičný splátkový úver SU II. v Slovenskej sporiteľni a.s. | | EUR | 3M Euribor+1,30% | 3 333 334,00 | 0,00 | 31.12.2020 | |
| investičný splátkový úver SU II. v Commerzbank AG | | EUR | 3M Euribor+1,30% | 1 666 666,00 | 0,00 | 31.12.2020 | |
| investičný splátkový úver SU I. v ING Bank N.V. | | EUR | 3M Euribor+1,30% | 1 666 666,00 | 0,00 | 31.12.2020 | ZP k vybranému HM a NM v Poprade, vinkulácia PP, ZP k pohľadávkam, blankozmenka |
| revolvingový úver RU III. v Tatra banke a.s. | 31.12.2015 | EUR | 3M Euribor+1,15% | 10 000 000,00 | 0,00 | | |
| revolvingový úver RU III. v Slovenskej sporiteľni a.s. | 31.12.2015 | EUR | 3M Euribor+1,15% | 5 000 000,00 | 5 000 000,00 | 31.12.2016 | |
| revolvingový úver RU III. v Commerzbank AG | 31.12.2015 | EUR | 3M Euribor+1,15% | 5 000 000,00 | 5 000 000,00 | 31.12.2016 | |
| revolvingový úver RU III. v ING Bank N.V. | 31.12.2015 | EUR | 3M Euribor+1,15% | 2 500 000,00 | 2 500 000,00 | 31.12.2016 | |
| | | | | 15 000 000,00 | 15 000 000,00 | | |
| Spolu úvery nový syndikát | | EUR | | 55 000 000,00 | 45 000 000,00 | | |
| Druh úveru / banka | Dátum poskytnutia úveru | Mena | Úroková sadzba v % p.a. | Nominálna hodnota úveru v EUR | Stav k 31.12.2015 v EUR | Konečná splatnosť | Zabezpečenie |
| kontokorent v Tatra banke a.s. | 22.12.2015 | EUR | 1M Euribor menený denne+1,40% | 5 000 000,00 | 0,00 | 31.12.2016 | blankozmenka |
| Druh úveru / banka | Dátum poskytnutia úveru | Mena | Úroková sadzba v % p.a. | Nominálna hodnota úveru v EUR | Stav k 31.12.2015 v EUR | Konečná splatnosť | Zabezpečenie |
| splátkový úver dlhodobý v ČSOB a.s. (DAKO-CZ) | 30.12.2015 | EUR | 3M Euribor+1,70% | 15 000 000,00 | 15 000 000,00 | 31.3.2022 | Trebišove, vinkulácia PP, blankozmenka |
| Druh úveru / banka | Dátum poskytnutia úveru | Mena | Úroková sadzba v % p.a. | Nominálna hodnota úveru v EUR | Stav k 31.12.2015 v EUR | Konečná splatnosť | Zabezpečenie |
| splátkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Bratislava Subotica) | 17.12.2010 | EUR | 6M Euribor+2,00% | 4 500 000,00 | 1 687 500,00 | 31.12.2018 | Poprade a v Srbsku, vinkulácia PP, spísaná NZ, blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o. |

TATRA VAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

| Druh úveru / banka | Dátum poskytnutia úveru | Mena | Úroková sadzba v % p.a. | Nominálna hodnota úveru v EUR | Stav k 31.12.2015 v EUR | Konečná splatnosť | Zabezpečenie |
|---|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--|
| splátkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 1) | 25.3.2010 | EUR | 6M Euribor + 1,65% | 700 000,00 | 180 430,00 | 21.12.2017 | v Poprade, vinkulácia PP, blankozmenka |
| Druh úveru / banka | Dátum poskytnutia úveru | Mena | Úroková sadzba v % p.a. | Nominálna hodnota úveru v EUR | Stav k 31.12.2015 v EUR | Konečná splatnosť | Zabezpečenie |
| splátkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 2) | 353.760,00 10.12.2012 - 216.940,00 30.04.2013 - | EUR | 1M Euribor + 2,45% | 980 000,00 | 639 200,00 | 31.12.2017 | ZP k závodnej kuchyni s jedálňou v Poprade, vinkulácia PP, blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o. |
| Druh úveru / banka | Dátum poskytnutia úveru | Mena | Úroková sadzba v % p.a. | Nominálna hodnota úveru v EUR | Stav k 31.12.2015 v EUR | Konečná splatnosť | Zabezpečenie |
| splátkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Saranskij zavod a Jupiter | 30.11.2015 | EUR | 6M Euribor+2,20% | 6 988 000,00 | 6 988 000,00 | 31.12.2021 | ZP ku akciám Saranskij zavod, ZP k vybranému HM a NM v Srbsku, vinkulácia PP, spisovaná |
| CELKOM | | | | 88 168 000,00 | 69 495 130,00 | | |

TATRA V A G Ó N K A a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Úvery splatené počas r. 2015:

| Druh úveru / banka | Dátum poskytnutia úveru | Mena | Úroková sadzba v % p.a. | Nominálna hodnota úveru v EUR | Stav k 31.12.2015 v EUR | Konečná splatnosť | Zabezpečenie |
|---|--------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--|
| prevádzkový splátkový úver SU1a v Tatra banke a.s. | 31.12.2010 | EUR | 6M Euribor+1,85% | 10 000 000,00 | 0,00 | 31.12.2015 | |
| prevádzkový splátkový úver SU1a v Slovenskej sporiteľni a.s. | 31.12.2010 | EUR | 6M Euribor+1,85% | 10 000 000,00 | 0,00 | 31.12.2015 | |
| prevádzkový splátkový úver SU1a v Citibank Europe plc. | 31.12.2010 | EUR | 6M Euribor+1,85% | 10 000 000,00 | 0,00 | 31.12.2015 | |
| prevádzkový splátkový úver SU1a v ING Bank N.V. | | EUR | 6M Euribor+1,85% | | 0,00 | 31.12.2015 | |
| prevádzkový splátkový úver SU1a v Commerzbank AG | | EUR | 6M Euribor+1,85% | 30 000 000,00 | 0,00 | 31.12.2015 | |
| prevádzkový splátkový úver SU2b v Tatra banke a.s. | 31.12.2010 | EUR | 3M Euribor+1,60% | 5 000 000,00 | 0,00 | 31.12.2015 | |
| prevádzkový splátkový úver SU2b v Slovenskej sporiteľni a.s. | 31.12.2010 | EUR | 3M Euribor+1,60% | 5 000 000,00 | 0,00 | 31.12.2015 | |
| prevádzkový splátkový úver SU2b v Citibank Europe plc. | 31.12.2010 | EUR | 3M Euribor+1,60% | 5 000 000,00 | 0,00 | 31.12.2015 | |
| prevádzkový splátkový úver SU2b v ING Bank N.V. | | EUR | 3M Euribor+1,60% | | 0,00 | 31.12.2015 | |
| prevádzkový splátkový úver SU2b v Commerzbank AG | | EUR | 3M Euribor+1,60% | 15 000 000,00 | 0,00 | 31.12.2015 | |
| revoltingový úver RU3c v Tatra banke a.s. | 31.12.2010 | EUR | 3M Euribor+1,40% | 6 666 800,00 | 0,00 | 31.12.2015 | |
| revoltingový úver RU3c v Slovenskej sporiteľni a.s. | 31.12.2010 | EUR | 3M Euribor+1,40% | 6 666 600,00 | 0,00 | 31.12.2015 | |
| revoltingový úver RU3c v Citibank Europe plc. | 31.12.2010 | EUR | 3M Euribor+1,40% | 6 666 600,00 | 0,00 | 31.12.2015 | |
| revoltingový úver RU3c v ING Bank N.V. | | EUR | 3M Euribor+1,40% | | 0,00 | 31.12.2015 | |
| revoltingový úver RU3c v Commerzbank AG | | EUR | 3M Euribor+1,40% | 20 000 000,00 | 0,00 | 31.12.2015 | |
| Spolu úvery syndikát | | EUR | | 65 000 000,00 | 0,00 | | |
| Úvery splatené k 31.12.2015 | | | | | | | |
| Druh úveru / banka | Dátum poskytnutia úveru | Mena | Úroková sadzba v % p.a. | Nominálna hodnota úveru v EUR | Stav k 31.12.2015 v EUR | Konečná splatnosť | Zabezpečenie |
| splátkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Dako-CZ) | 15.8.2014 | EUR | 6M Euribor+2,70% | 8 000 000,00 | 0,00 | 30.6.2022 | Poprade, vinkulácia PP, spísaná NZ, blankozmenka, ZP ku akciám DAKO-CZ (34%-ný |
| Úver bol predčasne splatený k 22.1.2015 | | | | | | | |
| Druh úveru / banka | Dátum poskytnutia úveru | Mena | Úroková sadzba v % p.a. | Nominálna hodnota úveru v EUR | Stav k 31.12.2015 v EUR | Konečná splatnosť | Zabezpečenie |
| splátkový úver dlhodobý v International Investment Bank (Dako-CZ) | 29.12.2014 | EUR | 3,25% | 15 000 000,00 | 0,00 | 31.12.2021 | ZP ku akciám DAKO-CZ (34%-ný |
| Úver bol predčasne splatený k 30.12.2015 | | | | | | | + 15%-ný podiel), spísaná NZ |
| Druh úveru / banka | Dátum poskytnutia úveru | Mena | Úroková sadzba v % p.a. | Nominálna hodnota úveru v EUR | Stav k 31.12.2015 v EUR | Konečná splatnosť | Zabezpečenie |
| splátkový úver dlhodobý v International Investment Bank (Saranskij Z) | 23.6.2015 | EUR | 3,25% | 15 000 000,00 | 0,00 | 31.12.2021 | spísaná NZ |
| Úver bol predčasne splatený k 27.11.2015 | | | | | | | |
| CELKOM | | | | 103 000 000,00 | 0,00 | | |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Rozdelenie úverov podľa splatnosti

| Druh úveru / banka | Krátkodobá časť splatná do 1 roka | | | Dlhodobá časť splatná nad 1 rok | | |
|--|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| | Hodnota istiny úveru | Alikvótna časť hodnoty poplatku | Spolu v EUR | Hodnota istiny úveru | Alikvótna časť hodnoty poplatku | Spolu v EUR |
| prevádzkový splátkový úver SÚ I. v Tatra banke a.s. (bullet) | 0 | -2 002 | -2 002 | 10 000 000 | -7 992 | 9 992 008 |
| prevádzkový splátkový úver SÚ I. v Slovenskej sporiteľni a.s. (bullet) | 0 | -2 002 | -2 002 | 10 000 000 | -7 992 | 9 992 008 |
| prevádzkový splátkový úver SÚ I. v Commerzbank AG (bullet) | 0 | -1 001 | -1 001 | 5 000 000 | -3 996 | 4 996 004 |
| prevádzkový splátkový úver SÚ I. v ING Bank N.V. (bullet) | 0 | -1 001 | -1 001 | 5 000 000 | -3 996 | 4 996 004 |
| investičný splátkový úver SÚ II. v Tatra banke a.s. | 0 | -667 | -667 | 0 | -2 664 | -2 664 |
| investičný splátkový úver SÚ II. v Slovenskej sporiteľni a.s. | 0 | -667 | -667 | 0 | -2 664 | -2 664 |
| investičný splátkový úver SÚ II. v Commerzbank AG | 0 | -334 | -334 | 0 | -1 332 | -1 332 |
| investičný splátkový úver SÚ I. v ING Bank N.V. | 0 | -334 | -334 | 0 | -1 332 | -1 332 |
| revolvingový úver RÚ III. v Tatra banke a.s. | 5 000 000 | -1 001 | 4 998 999 | 0 | -3 996 | -3 996 |
| revolvingový úver RÚ III. v Slovenskej sporiteľni a.s. | 5 000 000 | -1 001 | 4 998 999 | 0 | -3 996 | -3 996 |
| revolvingový úver RÚ III. v Commerzbank AG | 2 500 000 | -501 | 2 499 499 | 0 | -1 998 | -1 998 |
| revolvingový úver RÚ III. v ING Bank N.V. | 2 500 000 | -501 | 2 499 499 | 0 | -1 998 | -1 998 |
| kontokorent v Tatra banke a.s. | 0 | -7 301 | -7 301 | 0 | 0 | 0 |
| splátkový úver dlhodobý v ČSOB a.s. (DAKO-CZ) | 2 400 000 | 0 | 2 400 000 | 12 600 000 | 0 | 12 600 000 |
| splátkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Bratstvo Subotica) | 1 687 500 | 0 | 1 687 500 | 0 | 0 | 0 |
| splátkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 1) | 90 360 | 0 | 90 360 | 90 070 | 0 | 90 070 |
| splátkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 2) | 127 800 | 0 | 127 800 | 511 400 | 0 | 511 400 |
| splátkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Saranskij zavod a Jupiter Group) | 1 164 666 | -2 300 | 1 162 366 | 5 823 334 | -11 475 | 5 811 859 |
| CELKOM | 20 470 326 | -20 613 | 20 449 713 | 49 024 804 | -55 433 | 48 969 371 |

Dňa 22.12.2015 bola podpísaná nová syndikátna úverová zmluva v celkovej výške 55.000.000 EUR, pričom financujúcimi stranami ostali členovia pôvodného syndikátu, t.j. Tatra banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. a Commerzbank AG. Z celkového objemu tvorí 30.000.000 prevádzkový splátkový úver SÚ I., 10.000.000 EUR investičný splátkový úver SÚ II. a 15.000.000 EUR revolvingový úver RÚ III.

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

Investičný splátkový úver SÚ II. zatiaľ nebol čerpaný, pričom možnosť vyčerpať ho je podľa zmluvy stanovená do 30.6.2016. Je splatný v rovnakých pravidelných štvrtročných splátkach k ultimu kalendárneho štvrťroka, počnúc 31.3.2016 vo výške 500.000 EUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2020.

Revolvingový úver RÚ III. bol načerpaný 31.12.2015, je splatný jednorázovo k 31.12.2016.

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

Kontokorentný úver v Tatra banke a.s. vo výške 5.000.000 EUR bol poskytnutý 22.12.2015, zatiaľ čerpaný nebol. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2016.

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

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

Úver je splatný v 25 štvrtročných splátkach vo výške 600.000 EUR počnúc 31.03.2016. Jeho konečná splatnosť je do 31.03.2022. Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka a zriadené záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Trebišove vrátane vinkulácie poisťného plnenia.

Splátkový úver v Eximbanke SR vo výške 4.500.000 EUR bol načerpaný 17.12.2010 za účelom zahraničnej investície – kúpa aktív spoločnosti Bratstvo Subotica v Srbsku prostredníctvom našej dcérskej spoločnosti Tatravagónka DOO Belgrade.

Úver je splatný v 16 pravidelných polročných splátkach vo výške 281.250 EUR počnúc 30.06.2011. K 31.12.2015 bolo zaplatených 10 splátok v celkovej výške 2.812.500 EUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2018.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o., zriadené záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Poprade i v Srbsku, vinkulované poisťné plnenie a spísaná notárska zápisnica.

Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 700.000 EUR bol načerpaný 25.03.2010 v rámci projektu pre podporu obnoviteľných zdrojov energie na Slovensku cez EBRD.

Úver je splatný v 92 mesačných splátkach vo výške 7.530 EUR počnúc 30.4.2010 a v poslednej 93. splátke vo výške 7.240 EUR. K 31.12.2015 bolo zaplatených 69 splátok v celkovej výške 519.570 EUR. Konečná splatnosť úveru je 21.12.2017.

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 980.000 EUR na výmenu a rekonštrukciu svetlíkov v rámci projektu na podporu udržateľnej energie na Slovensku cez EBRD bol načerpaný postupne v štyroch tranžiach v období od októbra 2012 do júna 2013.

K 31.12.2015 bolo zaplatených 32 splátok v celkovej výške 340.800 EUR. Pôvodná konečná splatnosť úveru bola 31.12.2015.

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

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

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

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

Úver je splatný v 11 polročných splátkach vo výške 582.333 EUR počnúc 30.06.2016 a v poslednej 12. splátke vo výške 582.337 EUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2021.

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

12. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

| | EUR |
|--|------------------|
| Stav k 31. decembru 2013 | 1 112 354 |
| Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch | 56 776 |
| Uhradené zamestnanecké pôžitky | 27 930 |
| Stav k 31. decembru 2014 | 1 141 200 |
| Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch | 2 677 |
| Uhradené zamestnanecké pôžitky | 22 490 |
| Stav k 31. decembru 2015 | 1 121 387 |

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

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

| | 31. december 2015 | 31. december 2014 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| priemerná fluktuácia | 15,6 % | 14,5% |
| očakávaný ročný nárast miezd | 2 % | 0% |
| diskontný faktor | 0,99 | 0,97 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

13. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Výpočet odloženej dane je uvedený v nasledujúcom prehľade:

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

| Odložená daň | 31. 12. 2015 | 31. 12. 2014 |
|--|---------------------|---------------------|
| účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku | EUR | EUR |
| účtovná zostatková cena dlhodobého majetku | 88 218 873 | 90 143 347 |
| daňová zostatková cena dlhodobého majetku | 40 652 370 | 44 057 134 |
| Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou dlhodobého majetku | 47 566 503 | 46 086 213 |
| Vydané úroky z omeškania - neuhradené | 64 513 | 69 053 |
| Odložený daňový záväzok | 10 478 824 | 10 154 159 |
| Umorenie daňovej straty | 0 | 0 |
| Opravné položky k poskytnutým preddavkom na dlhodobý hmotný majetok | 0 | 0 |
| Opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku | 2 560 795 | 2 745 508 |
| Opravné položky k obstarávanému dlhodobému hmotnému majetku | 60 000 | 60 000 |
| Opravná položky k dlhodobému finančnému majetku | 0 | 0 |
| Opravné položky k zásobám | 1 723 746 | 865 834 |
| Strata k zákazkovej výrobe | 3 566 258 | 2 300 000 |
| Opravné položky k pohľadávkam | 3 177 537 | 1 559 921 |
| Dlhodobé rezervy | 2 654 040 | 2 673 853 |
| Krátkodobé rezervy | 1 522 104 | 1 554 260 |
| Záväzky po lehote splatnosti viac ako 3 roky | 54 800 | 16 317 |
| Prijaté úroky z omeškania - neuhradené | 343 | 16 298 |
| Záväzky (právne, poradenstvo, provízie, nájom, certif., normy) | 572 374 | 0 |
| Ostatné | 0 | -15 765 |
| Spolu | 15 891 997 | 11 776 226 |
| Odložená daňová pohľadávka | 3 496 239 | 2 590 770 |
| Odložená daň | | |
| účtovaná na ťarchu alebo v prospech vlastného imania | | |
| účtovná zostatková cena dlhodobého majetku | 27 426 066 | 29 117 854 |
| daňová zostatková cena dlhodobého majetku | 0 | 0 |
| Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou dlhodobého majetku | 27 426 066 | 29 117 854 |
| Odložený daňový záväzok | 6 033 734 | 6 405 928 |
| Odložený daňový záväzok celkom | 13 016 319 | 13 969 317 |
| Daňová sadzba použitá pre výpočet | 22 % | 22% |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

14. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

| | k 31. 12. 2015 EUR | k 31. 12. 2014 EUR |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dlhodobé prijaté preddavky | 0 | 0 |
| Záväzky zo sociálneho fondu | 38 515 | 19 662 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 0 | 0 |
| Časové rozlíšenie výnosov | 0 | 5 639 |
| Spolu | 38 515 | 25 301 |

Sociálny fond

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

| | k 31. 12. 2015 EUR | k 31. 12. 2014 EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stav k 1. januáru | 19 662 | 49 548 |
| Tvorba na ťarchu nákladov | 289 644 | 303 849 |
| Tvorba zo zisku | 0 | 0 |
| Čerpanie na závodné stravovanie | -71 086 | -78 402 |
| Odmeny darcom krvi | -2 540 | -1 615 |
| Regenerácia pracovnej sily, kultúra, šport | -102 494 | -150 272 |
| Finančný dar ženám pri príležitosti MDŽ | -5 920 | -6 180 |
| Odmeny pri životných jubileách a odchode do dôchodku | -85 841 | -94 516 |
| Iné | -2 910 | -2 750 |
| Stav k 31. decembru | 38 515 | 19 662 |

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

15. DLHODOBÉ REZERVY

| | Stav k 31.12.2014 EUR | tvorba EUR | použitie EUR | zrušenie EUR | Stav k 31.12.2015 EUR |
|-------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| Dlhodobé rezervy | | | | | |
| Rezerva na reklamácie | 1 532 653 | 468 075 | 468 075 | 0 | 1 532 653 |
| Spolu | 1 532 653 | 468 075 | 468 075 | 0 | 1 532 653 |

Dlhodobá (všeobecná rezerva) na reklamácie bola ku koncu roka 2015 prehodnotená a jej výška je stanovená na úrovni 2-ročného priemerného objemu skutočných nákladov na zákaznicke reklamácie, čo odráža zmluvne dohodnutú 2-ročnú záručnú dobu dodávaných výrobkov. Priemer pre potreby stanovenia celkovej výšky rezervy je vypočítaný za obdobie rokov 2008-2015.

16. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

| | k 31. 12. 2015 EUR | k 31. 12. 2014 EUR |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov | 31 818 459 | 34 820 990 |
| Krátkodobé prijaté preddavky | 1 881 600 | 4 037 278 |
| Ostatné krátkodobé záväzky | 4 115 855 | 6 995 079 |
| Spolu | 37 815 914 | 45 853 347 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Veková štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

| Závazky | k 31. 12. 2015 | k 31. 12. 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR |
| Závazky v lehote splatnosti | 33 311 139 | 34 179 991 |
| záväzky po lehote splatnosti | 4 504 775 | 11 673 356 |
| z toho: po lehote splatnosti do 30 dní | 3 882 309 | 8 283 472 |
| po lehote splatnosti od 31 - 60 dní | 414 981 | 2 444 695 |
| po lehote splatnosti od 61 - 90 dní | 75 091 | 425 601 |
| po lehote splatnosti nad 90 dní | 132 394 | 519 588 |
| Spolu | 37 815 914 | 45 853 347 |

Ostatné záväzky

| | k 31. 12. 2015 | k 31. 12. 2014 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR |
| Závazky voči zamestnancom | 2 387 204 | 2 577 839 |
| Závazky zo sociálneho zabezpečenia | 1 025 619 | 992 695 |
| Iné záväzky | 0 | 2 597 116 |
| Závazky z prijatých dotácií | 155 896 | 0 |
| Výdavky budúcich období | 10 | 390 034 |
| Výnosy budúcich období | 547 126 | 437 395 |
| Spolu | 4 115 855 | 6 995 079 |

17. TRŽBY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

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

| | k 31. 12. 2015 | k 31. 12. 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR |
| Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny | 179 927 321 | 206 259 672 |
| Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky | 8 699 220 | 13 570 128 |
| Tržby za predaj vlastných výrobkov - ostatné | 18 895 154 | 7 324 546 |
| Tržby za predaj služieb | 3 761 021 | 2 208 982 |
| Spolu | 211 282 715 | 229 363 328 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Teritoriálne členenie tržieb z hlavnej činnosti

| Položka | 2015 EUR | 2014 EUR |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Vagóny | | |
| EÚ | 128 665 854 | 104 055 089 |
| Nemecko | 76 705 194 | 98 049 789 |
| ČR | 32 142 200 | 1 635 300 |
| Francúzsko | 9 967 260 | 4 370 000 |
| Poľsko | 7 306 200 | 0 |
| Taliansko | 1 500 000 | 0 |
| Rakúsko | 1 045 000 | 0 |
| Tretie krajiny | 36 061 467 | 60 432 225 |
| Švajčiarsko | 36 061 467 | 60 432 225 |
| Tuzemsko | 15 200 000 | 41 772 358 |
| Spolu vagóny | 179 927 321 | 206 259 672 |
| Podvozky | | |
| EÚ | 5 383 220 | 8 189 000 |
| Maďarsko | 2 532 900 | 0 |
| Nemecko | 2 425 320 | 4 270 600 |
| Rakúsko | 425 000 | 1 097 400 |
| ČR | 0 | 2 821 000 |
| Francúzsko | 0 | 1 321 012 |
| Tretie krajiny | 1 613 450 | 667 666 |
| Švajčiarsko | 1 072 130 | 667 666 |
| Srbsko | 520 550 | 0 |
| Bulharsko | 20 770 | 0 |
| Tuzemsko | 1 702 550 | 3 392 450 |
| Spolu podvozky | 8 699 220 | 12 249 116 |
| Ostatné | | |
| EÚ | 7 640 199 | 1 917 906 |
| ČR | 4 511 178 | 1 905 899 |
| Poľsko | 2 309 801 | 2 616 986 |
| Nemecko | 740 935 | 688 130 |
| Rakúsko | 72 777 | -3 938 105 |
| Luxembursko | 2 194 | 1 523 |
| Maďarsko | 1 714 | 0 |
| Taliansko | 1 600 | 49 570 |
| Francúzsko | 0 | 589 808 |
| Belgicko | 0 | 2 440 |
| Írsko | 0 | 1 655 |
| Anglicko | 0 | 815 |
| Tretie krajiny | 4 219 439 | 578 360 |
| Švajčiarsko | 3 569 186 | 173 438 |
| Srbsko | 635 204 | 404 922 |
| Iné | 15 049 | 0 |
| Tuzemsko | 7 035 515 | 4 827 465 |
| Spolu ostatné | 18 895 153 | 7 323 731 |
| Služby | | |
| EÚ | 2 874 675 | 1 576 629 |
| Tretie krajiny | 118 614 | 8 420 |
| Tuzemsko | 767 732 | 623 933 |
| Spolu služby | 3 761 021 | 2 208 982 |
| Spolu | 211 282 715 | 228 041 501 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

18. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

| NÁZOV | 2015 EUR | 2014 EUR |
|---|---------------------|---------------------|
| Jednotkový materiál | 105 137 948 | 120 168 384 |
| Odchýlky od ON-materiál | 184 037 | 87 365 |
| Rozpustenie nákladov súvisiacich s obstaraním | 1 663 339 | 2 079 639 |
| Ostatný režijný materiál určený k výrobným účelom | 1 781 958 | 2 115 227 |
| Spotreba náradia | 329 017 | 451 149 |
| Benzín,nafta,oleje | 267 800 | 362 324 |
| Materiál na opravy | 1 139 817 | 1 048 578 |
| Ostatný režijný materiál | 413 130 | 516 474 |
| Tvorba a zúčtovanie opravnej položky k zásobám | 857 912 | 146 785 |
| SPOTREBA MATERIÁLU | 111 774 958 | 126 975 925 |
| Elektrická energia | 3 091 557 | 3 290 780 |
| Voda | 147 341 | 130 719 |
| Zemný plyn | 1 945 113 | 1 942 815 |
| Povrchová voda | 3 533 | 2 851 |
| Dažďová voda | 72 443 | 65 813 |
| SPOTREBA ENERGIE | 5 259 987 | 5 432 978 |
| Spolu | 117 034 945 | 132 408 903 |

19. OSOBNÉ NÁKLADY

| | k 31. 12. 2015 EUR | k 31. 12. 2014 EUR |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Mzdové náklady | 23 095 925 | 24 943 636 |
| Sociálne a zdravotné poistenie | 8 164 662 | 8 778 817 |
| Ostatné sociálne náklady | 1 470 559 | 1 742 046 |
| Spolu | 32 731 146 | 35 464 499 |
| Priemerný prepočítaný stav zamestnancov | 1 958 | 2 063 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

20. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| opravy | 710 866 | 836 402 |
| náklady na reprezentáciu | 125 084 | 148 189 |
| externá výrobná kooperácia | 11 041 129 | 7 808 766 |
| externá kooperácia - technický rozvoj | 1 336 199 | 2 158 271 |
| externá kooperácia - špeciálne výrobné prostriedky | 9 862 | 5 446 |
| externá kooperácia linky | 10 798 | 19 364 |
| doprava | 1 899 510 | 1 593 236 |
| náklady na služobné cesty | 520 241 | 516 380 |
| právne, ekonomické a iné poradenstvo | 2 436 103 | 2 267 257 |
| nákup licencií a služieb výpočtovej techniky | 489 467 | 479 540 |
| náklady na inzerciu, reklamu | 319 989 | 416 430 |
| nájomné | 1 203 674 | 1 161 173 |
| audit účtovnej závierky | 62 953 | 70 668 |
| ochrana, obrana | 707 822 | 674 086 |
| stočné | 136 552 | 118 073 |
| likvidácia odpadu | 241 568 | 233 134 |
| náklady na garančné opravy | 330 281 | 947 061 |
| spoje | 210 154 | 194 534 |
| provízie | 87 054 | 11 872 |
| školenia, semináre | 88 280 | 224 149 |
| revízie, skúšky | 309 990 | 314 075 |
| externá prebierka | 293 497 | 497 888 |
| nakupované práva | 2 613 960 | 3 504 400 |
| ostatné | 583 482 | 354 290 |
| Spolu | 25 768 515 | 24 554 684 |

21. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Náhrada od poisťovní | 12 890 | 47 763 |
| Náhrady za nepodarky od dodávateľov | 204 114 | 252 775 |
| Dotácie zo štátneho rozpočtu | 818 603 | 484 186 |
| Zmluvné pokuty a penále | 192 238 | 259 827 |
| Výnosy z emisných kvót | 0 | 55 862 |
| Tržby z predaja odpadov | 448 909 | 598 246 |
| Výnosy z odpísaných a postúpených pohľadávok | 3 400 | 5 060 327 |
| Iné | 985 712 | 731 679 |
| Spolu | 2 665 866 | 7 490 665 |

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

22. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| | Eur | Eur |
| Rezerva na záručné opravy | 370 000 | 1 629 513 |
| Rezerva na vypustené emisie | 0 | -1 083 |
| Rezerva na straty zo zákazky | 1 266 258 | 0 |
| Poistné | 149 138 | 115 343 |
| Odpísané pohľadávky | 48 | 5 187 827 |
| Zmluvné pokuty a úroky z omeškania | 367 217 | 422 154 |
| Dary | 4 466 | 6 202 |
| Manká a škody | 52 720 | 72 283 |
| Iné | 446 592 | 478 448 |
| Spolu | 2 656 439 | 7 910 687 |

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

23. FINANČNÉ NÁKLADY

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Strata z predaja cenných papierov a vkladov | 0 | 0 |
| Nákladové úroky z bankových úverov | 1 608 823 | 1 447 600 |
| Nákladové úroky z finančného leasingu | 0 | 0 |
| Nákladové úroky ostatné | 54 061 | 31 954 |
| Kurzové straty | 990 987 | 12 239 |
| Opravné položky k finančnému majetku | 0 | 6 052 500 |
| Ostatné náklady na finančnú činnosť | 418 330 | 841 684 |
| Spolu | 3 072 201 | 8 385 977 |

V ostatných nákladoch na finančnú činnosť sú zahrnuté bankové poplatky vo výške 9 528 EUR, poplatky za bankové garancie vo výške 346 026 EUR, realizačné poplatky bankám vo výške 62 027 EUR a postenie pri zahraničných služobných cestách 749 EUR.

24. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

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

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Overenie účtovnej závierky | 62 953 | 70 668 |
| Iné súvisiace služby | 0 | 0 |
| Spolu | 62 953 | 70 668 |

25. OSTATNÉ ZISKY A STRATY

| | 2015 | 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| | EUR | EUR |
| Zisk / (strata) z predaja investičného majetku | 40 853 | -57 564 |
| Zisk / (strata) z predaja materiálu | -24 918 | -35 232 |
| Zisk / (strata) z predaja cenných papierov | 1 | 0 |
| Kurzové zisky / (straty) | -990 987 | -12 239 |
| Spolu | -975 051 | -105 035 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

26. DAŇ Z PRÍJMOV

| | 2015 | 2014 |
|--------------|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Splatná daň | 4 985 430 | 4 632 501 |
| Odložená daň | -580 804 | -605 664 |
| Spolu | 4 404 626 | 4 026 837 |

Odsúhlasenie vykázanej dane z príjmu na teoretickú daň

| | | | | |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| z toho teoretická daň | 22% | 4 821 786 | 22% | 2 563 640 |
| Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane | 2 010 117 | 442 226 | 6 464 795 | 1 422 255 |
| Trvalé rozdiely znižujúce základ dane | -4 557 259 | -1 002 597 | -37 361 | -8 219 |
| Vplyv zmeny sadzby dane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Iné | 650 959 | 143 211 | 223 459 | 49 161 |
| Umorenie strát | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 20 021 025 | 4 404 626 | 18 303 803 | 4 026 837 |

| | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Splatná daň | 4 985 430 | 4 632 501 |
| Odložená daň | -580 804 | -605 664 |
| Celková vykázaná daň | 4 404 626 | 4 026 837 |

Daň zo zisku vykázaná v ostatnom úplnom výsledku

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|-----------------|
| | EUR | EUR |
| splatná daň | 0 | 0 |
| odložená daň vznikajúca z položiek vykázaných v ostatnom úplnom výsledku - zmena prebytku precenenia | 372 193 | -212 214 |
| Spolu daň zo zisku vykázaná v ostatnom úplnom výsledku | 372 193 | -212 214 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

27. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBA MI

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami

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

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

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

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

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

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

28. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

| | 2015 EUR | | 2014 EUR | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Predstavenstvo | Dozorná rada | Predstavenstvo | Dozorná rada |
| Mzdové náklady | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Príspevky na životné a dôchodkové poistenie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prémie a ďalšie odmeny | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tantiémy | 0 | 0 | 250 000 | 160 000 |
| Ostatné plnenie | 260 000 | 204 000 | 266 000 | 204 000 |
| Spolu | 260 000 | 204 000 | 516 000 | 364 000 |

29. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

29.1. Súdne spory

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

29.2. Ručenia za tretie osoby

Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000.000 EUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Úver je splatný v 27 štvrtročných splátkach vo výške 71.429 EUR počnúc 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 71.417 EUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2019. Súčasná hodnota ručenia podľa výšky nesplateného úveru je 1.142.852 EUR.

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

Tatravagónka a.s. vystupuje na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 15.5.2013 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi ING Bank N.V. a ŽS Cargo Slovakia a.s. v súvislosti s financovaním výroby a dodávky 250 ks vagonov Shimmns v celkovej hodnote 19.079.652 EUR. Súčasná hodnota ručenia podľa výšky nesplateného úveru je 13.097.960 EUR

Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000.000 EUR na prevádzkové účely pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Konečná splatnosť úveru je do 15.6.2016. Súčasná hodnota ručenia podľa výšky nesplateného úveru je 1.984.916 EUR.

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

Tatravagónka a.s. vystupuje na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 19.8.2015 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi medzi Československou obchodnou bankou a.s. a J.R.G. s.r.o. (vrátane Global Industry Solution s.r.o.) v súvislosti s poskytnutím účelového úveru v celkovej výške 7.799.000 EUR a s konečnou splatnosťou do 21.3.2022. Súčasná hodnota ručenia podľa výšky nesplateného úveru je 3.799.400 EUR.

Vedenie spoločnosti pravidelne vyhodnocuje pravdepodobnosť plnenia týchto ručení a k dátumu zostavenia závierky nepovažuje žiadne plnenie za pravdepodobné.

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

29.3. Bankové garancie

| Banková záruka (BZ) | Dátum vystavenia | Odberateľ | Výška BZ v mene vystavenia | Výška BZ v EUR | Predpokladaná pliatnosť BZ | Druh BZ | Zabezpečenie |
|----------------------------------|------------------|--|----------------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------------|---|
| 1971300278 | 22.1.2013 | DB Netz AG - 100 ks modulárnych vagónov | | 2 270 688,00 | 01/2013 - 12/2019 | výkon 10% x 1,2 | prehlásenie o ručení OI |
| 1971500446 | 12.6.2015 | DB WBN GmbH - 250 ks vagónov Habbins (1. opcia) | | 2 115 000,00 | 06/2015 - 03/2016 | výkon 10% x 1,2 | prehlásenie o ručení OI |
| 1971200262 | 17.12.2012 | VTG GmbH - 300 ks výšpyných vagónov Tagnpps 102 m3 | | 1 276 580,00 | 12/2012 - 08/2018 | kvalita 5% | prehlásenie o ručení OI |
| 1971300306 | 2.5.2013 | Ferriere Cattaneo SA - 36 ks vagónov T3000e pre CFL Cargo | | 500 000,00 | 05/2013 - 04/2016 | kvalita | prehlásenie o ručení OI |
| 1971100221 | 3.6.2011 | kontrakty (za Fabryku Wagonow Gniwczyna SA) | | 968 450,00 | 06/2011 - 05/2018 | výkon | prehlásenie o ručení OI |
| Commerzbank a.s. | | | | 7 130 718,00 | | | |
| 424/08/02 | 28.10.2010 | DB Railion Deutschland AG - všetky kontrakty | | 9 000 000,00 | 10/2010 - 11/2016 | výkon a kvalita (všeobecná) | pohľadávky z kontraktov DB Group, blankozmenka s avalom na OI, sľub odškodnenia |
| 424/08/03 | 27.2.2014 | Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - všetky kontrakty | | 5 000 000,00 | 02/2014 - 12/2016 | výkon a kvalita (všeobecná) | pohľadávky z kontraktov DB Group, ZP k vybranej nehnuteľnosti |
| Slovenská sporiteľňa a.s. | | | | 14 000 000,00 | | | |
| 612.768 | 24.11.2011 | WASCOA - 80 ks vagónov Zagns | | 192 000,00 | 11/2011 - 03/2016 | kvalita 5%, po prolongácii 2% | |
| 614.286 | 8.2.2013 | VTG GmbH - 125 ks vagónov s objemom 73 m3 | | 566 875,00 | 02/2013 - 12/2017 | kvalita 5% | v podstate pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ) |
| 614.765 | 14.3.2013 | VTG GmbH - 75 ks vagónov s objemom 80 m3 | | 344 250,00 | 03/2013 - 12/2017 | kvalita 5% | v podstate pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ) |
| 615.909 | 30.1.2014 | VTG GmbH - 250 ks vagónov s objemom 130 m3 + 50 ks opčne objednaných | | 1 420 215,00 | 01/2014 - 09/2016 | kvalita 5% | v podstate pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ) |
| 616.696 | 14.4.2015 | VTG GmbH - 220 ks vagónov s objemom 102 m3 | | 965 525,00 | 04/2015 - 01/2020 | kvalita 5% | |
| 617.233 | 21.7.2015 | Saudi Railways Organization - 350 ks vagónov na prepravu obilia * | 1 000 000 USD | 918 526,68 | 07/2015 - 02/2016 | tender | |
| Tatra banka a.s. | | | | 4 407 391,68 | | | |
| 707110 | 24.10.2013 | VTG - 250 ks vagónov Shimms (1.tranža z celkových 400 ks) | | 1 139 984,50 | 10/2013 - 04/2018 | kvalita 5% | blankozmenka s avalom na OI, v podstate pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ) |
| 707118 | 3.2.2014 | VTG - 150 ks vagónov Shimms (2.tranža z celkových 400 ks) | | 684 043,50 | 02/2014 - 06/2016 | kvalita 5% | pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ) |
| ING Bank N.V. | | | | 1 824 028,00 | | | |
| SPOLU vystavené BZ | | | | 27 362 137,68 | | | |

* BZ pre Saudi Railways Organization je vystavená vo výške 1 000 000 USD, prepočítaná kurzom 1,0887 USD/EUR platným k 31.12.2015

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Z celkového nekomitovaného rámca 20.000.000 EUR sú v **Commerzbank AG** k 31.12.2015 vystavené záruky vo výške 7.130.718 EUR.

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

Z celkového nekomitovaného rámca 10.000.000 EUR sú v **ING Bank N.V.** k 31.12.2015 vystavené záruky vo výške 1.824.028 EUR.

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

Z celkového nekomitovaného rámca 18.000.000 EUR sú v **Slovenskej sporiteľni a.s.** k 31.12.2015 vystavené záruky vo výške 14.000.000 EUR.

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

Z celkového nekomitovaného rámca 7.000.000 EUR sú v **Tatra banke a.s.** k 31.12.2015 vystavené záruky vo výške 3.488.865 EUR a 1.000.000 USD.

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- v súvislosti s BZ č. 614.286 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 125 ks vagónov s objemom 73 m³ (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ)
- v súvislosti s BZ č. 614.765 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 75 ks vagónov s objemom 80 m³ (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ)
- v súvislosti s BZ č. 615.909 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 250 ks vagónov + 50 ks opčne objednaných vagónov s objemom 130 m³ (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ)

29.4. Podmienený majetok

Spoločnosť nevykazuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky podmienený majetok.

29.5. Dane

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

30. POZNÁMKY KU VÝKAZU O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

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

31. FINANČNÉ NÁSTROJE

31.1. Riadenie kapitálového rizika

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

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

Spoločnosť v roku 2015 výrazne zlepšila svoju ziskovosť, čo pri miernom poklese celkových aktív znamenalo výrazné posilnenie ukazovateľa vlastného imania k celkovým aktívam. Hodnota ukazovateľa tak v súčasnosti výrazne presahuje hodnotu, ktorá bola stanovená vo forme kovenantu v úverovej dokumentácii s financujúcimi bankami.

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Majetok celkom | 244 328 854 | 246 624 864 |
| Čistý dlh | 59 289 353 | 61 863 293 |
| Vlastné imanie celkom | 118 350 499 | 101 069 715 |
| Čistý dlh/Vlastné imanie | 50,10% | 61,21% |
| VI / Aktíva | 48,44% | 40,98% |

31.2. Riadenie rizík

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

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovaciu stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenou cien vstupných surovín, spoločnosť sa sústreďuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uplatnenie projektových cien, resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garanciou odoberaného množstva. Spoločnosť nevykazuje k 31. decembru 2015 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

31.2.1. Riziko menových rizík

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

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

V minulom roku spoločnosť realizovala nákup cenných papierov v dcérskej spoločnosti OAO „Saranskij vagonoremontnyj zavod“, ktorej zároveň poskytla pôžičky, pričom všetky tieto transakcie boli uskutočnené v ruských rubľoch. Tieto transakcie sa netýkali prevádzkových činností a neboli zabezpečené žiadnymi finančnými nástrojmi.

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

31.2.2. Úrokové riziko

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

| | 2015 | 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| | EUR | EUR |
| Tržby za predaj tovaru | 9 206 620 | 6 304 101 |
| Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb | 202 076 095 | 223 059 227 |
| Aktivácia | 374 347 | 574 104 |
| Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby | 1 546 900 | -4 232 716 |
| Spolu | 213 203 962 | 225 704 716 |
| Náklady vynaložené na predaný tovar | 8 935 493 | 6 087 479 |
| Spotreba materiálu a energie | 117 034 945 | 132 408 903 |
| Osobné náklady | 32 731 146 | 35 464 499 |
| Odpisy invest. majetku a pokles hodnoty aktív (IAS 36) | 5 677 186 | 5 367 152 |
| Služby | 25 768 515 | 24 554 684 |
| Dane a poplatky | 529 351 | 515 032 |
| Spolu | 190 676 636 | 204 397 749 |
| EBIT | 22 527 326 | 21 306 967 |
| | | |
| Nákladové úroky | 1 662 884 | 1 479 554 |
| Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom) | 13,55 | 14,40 |

Politikou spoločnosti je z dlhodobého pohľadu zabezpečiť, aby najviac 50% úverového portfólia bolo úročených pevnou úrokovou sadzbou. V súčasnosti spoločnosť nepovažuje riziko rastu úrokových sadziieb za zvýšené a preto neuvažuje o použití finančných nástrojov, ktoré by zabezpečili fixáciu úročenia bankových úverov, ktoré spoločnosť čerpá. Vývoj ukazovateľa je stabilný napriek zvýšeným úrokovým nákladom, vyplývajúcim najmä z čerpaného akvizitného financovania. Spoločnosť s veľkou rezervou spĺňa kovenanty stanovené v úverových zmluvách s financujúcimi bankami. V budúcom období spoločnosť predpokladá mierne zlepšenie tohto ukazovateľa najmä v dôsledku dosiahnutia lepších podmienok pri refinancovaní podstatnej časti portfólia poskytnutých úverov.

31.2.3. Úverové riziko

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

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

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

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

31.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

Refinancovanie syndikovaného 5 ročného úveru s rovnakými tenormi ako mal pôvodný syndikát malo za následok výrazné zníženie objemu krátkodobých úročených pôžičiek, čím zároveň došlo aj k výraznému poklesu krátkodobých záväzkov a k výraznému posilneniu tohto ukazovateľa. Spoločnosť predpokladá stabilizáciu tohto ukazovateľa na rovnakej úrovni aj v budúcnosti

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|--------------------|
| | EUR | EUR |
| Majetok k dispozícii na predaj | 0 | 0 |
| Zásoby | 14 826 674 | 13 420 592 |
| Obchodovateľné investície | 0 | 0 |
| Obchodné a ostatné pohľadávky | 66 797 438 | 71 746 127 |
| Daňové pohľadávky | 2 144 798 | 585 725 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 10 129 731 | 16 924 497 |
| Obežný majetok celkom | 93 898 641 | 102 676 941 |
| Obchodné a ostatné záväzky | 37 815 914 | 45 853 347 |
| Daňové záväzky | 3 034 483 | 4 245 541 |
| Krátkodobé úročené pôžičky | 20 449 713 | 61 280 660 |
| Krátkodobé záväzky z finančného leasingu | 0 | 0 |
| Krátkodobé záväzky celkom | 61 300 110 | 111 379 548 |
| Celková likvidita | 1,53 | 0,92 |

V dôsledku ďalšieho zlepšenia tvorby EBITDA a zároveň poklesu Čistého dlhu spoločnosti, sa v roku 2015 podarilo zlepšiť ukazovateľ pomeru čistého dlhu k EBITDE. V budúcnosti spoločnosť plánuje ďalší rast objemu akvizičného financovania a súčasne bude pokračovať v znižovaní prevádzkových a investičných úverov. Vývoj ukazovateľa tak bude do veľkej miery závisieť na pomere akvizičného a prevádzkovo/investičného financovania, ale spoločnosť predpokladá osciláciu ukazovateľa v intervale 2,5-3,5, čo považuje za primeranú hodnotu na odvetvie, v ktorom podniká.

| | 2015 | 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| | EUR | EUR |
| Tržby za predaj tovaru | 9 206 620 | 6 304 101 |
| Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb | 202 076 095 | 223 059 227 |
| Aktivácia | 374 347 | 574 104 |
| Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby | 1 546 900 | -4 232 716 |
| Spolu | 213 203 962 | 225 704 716 |
| Náklady vynaložené na predaný tovar | 8 935 493 | 6 087 479 |
| Spotreba materiálu a energie | 117 034 945 | 132 408 903 |
| Osobné náklady | 32 731 146 | 35 464 499 |
| Služby | 25 768 515 | 24 554 684 |
| Dane a poplatky | 529 351 | 515 032 |
| Spolu | 184 999 450 | 199 030 597 |
| EBITDA | 28 204 512 | 26 674 119 |
| Dlhodobé pôžičky | 48 969 371 | 17 507 130 |
| Dlhodobé záväzky z finančného leasingu | 0 | 0 |
| Krátkodobé úročené pôžičky | 20 449 713 | 61 280 660 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | -10 129 731 | -16 924 497 |
| Čistý dlh (Net debt) | 59 289 353 | 61 863 293 |
| Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA | 2,10 | 2,32 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

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

| | Vážený priemer úrokovej sadzby | Menej ako 6 mesiacov | 6 mesiacov až 1 rok | 1-5 rokov | 5 a viac rokov | Celkom |
|--|---|-------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | % | Eur | Eur | Eur | Eur | Eur |
| Neúročené (záväzky) | | 40 850 397 | 38 515 | 0 | 0 | 40 888 912 |
| Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery) | 1,58 | 3 578 913 | 16 891 413 | 44 860 134 | 4 164 670 | 69 495 130 |
| Odhadované variabilné úroky | | 619 896 | 674 233 | 4 040 445 | 74 055 | 5 408 629 |
| Nástroje s fixnou sadzbou (úvery) | 3,25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odhadované fixné úroky | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Spolu istina | | 44 429 311 | 16 929 928 | 44 860 134 | 4 164 670 | 110 384 042 |
| Spolu úroky | | 619 896 | 674 233 | 4 040 445 | 74 055 | 5 408 629 |

TATRAVAGÓNKA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

31.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

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

| v EUR | Pozn | Eur | Objektívna hodnota k | Kategória | objektívnej hodnoty | Metódy | ocenenia a | klúčové | vstupy |
|-------------------------------------|-------------|------------|-----------------------------|------------------|----------------------------|---------------|-------------------|----------------|--|
| Pozemky, budovy a zariadenia | 5 | | | | | | | | |
| Pozemky | | | | | | | | | Metóda diskontovania peňažných tokov na základe 3-ročného plánu peňažných tokov generovaných spoločnosťou a terminálnej hodnoty: |
| Budovy, haly a stavby | | | | | | | | | a) diskontná sadzba bola odhadnutá ako priemerná cena kapitálu (WACC) s použitím odhadov návratnosti vlastného imania, ceny cudzieho kapitálu po zohľadnení dane a skutočných trhových podmienok pre spoločnosť v intervale 10.3% to 10.6% p.a., |
| Stroje, prístroje a zariadenia | | | 31.12.2015 | | Kategória 3 | | | | c) odhad rastu v terminálnom roku bol odhadnutý pre spoločnosť na 0.0%, |
| Ostanný dlhodobý hmotný majetok | | | | | | | | | d) súčasná EBITDA marža (finančný rok 2014) spoločnosti dosiahla 11.69% (normalizovaná 14.70%); na základe projekcie pripravenej spoločnosťou sa očakáva, že EBITDA marža bude postupne klesať na 10.91% (v roku 2017) a dlhodobá EBITDA marža je odhadovaná na 10.91% (od roku 2017). |
| Nedokončené hmotné investície | | | | | | | | | |
| Investície do nehnuteľností | 6 | | | | | | | | Znalecké posudky k 31. decembru 2010, upravené o cenový index nehnuteľností zverejnený Štatistickým úradom SR a na základe trhových hodnôt pozemkov v podobnej lokalite a s podobnými charakteristikami. |
| Pozemky | | | 31.12.2015 | | Kategória 3 | | | | |
| Budovy, haly a stavby | | | | | | | | | |

32. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

K 31.01.2016 došlo na základe našej žiadosti k predčasnému dobrovoľnému splateniu dlhodobého úveru poskytnutého Eximbankou SR v zostatkovej výške 1.687.500 EUR prostredníctvom vlastných finančných zdrojov.

Dňa 02.02.2016 sme v rámci syndikátneho financovania načerpali 1. tranžu investičného úveru vo výške 1.144.000 EUR.

Dňa 15.02.2016 bola prostredníctvom Commerzbank AG na základe našej žiadosti vystavená banková záruka č. 1971600482 na kvalitu vo výške 115.900 EUR s konečnou platnosťou do 17.04.2018 v prospech rakúskej spoločnosti Steiermarkbahn Transport & Logistik GmbH na 20 ks vagónov Sgnss 60'.

Dňa 22.02.2016 bola tuniskou bankou Arab Tunisian Bank prostredníctvom protizáruk (č. 1971600484) Commerzbank AG na základe našej žiadosti vystavená banková záruka vo výške 34.000 EUR s konečnou platnosťou do 29.07.2016 v prospech Tuniských železníc za účelom účasti v tendri na výrobu a dodávku 50 ks výsypných vagónov na prepravu obilia. Následne v marci 2016 došlo k prolongácii danej záruky do 30.11.2016 z dôvodu posunu uzávierky tendra zo strany Tuniských železníc.

Dňa 29.02.2016 ukončila svoju platnosť tendrová banková záruka vo výške 1.000.000 USD vystavená bankou Banque Saudi Fransi cez protizáruky od RZB Viedeň a Tatra banky a.s. (č. 617.233) v prospech Saudi Railways Organization.

33. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku na stranách 3 až 56 podpísali dňa 30.3. 2016 v mene vedenia spoločnosti:

Ing. Matúš Babík
člen predstavenstva

Ing. Michal Škuta
člen predstavenstva