



Správa nezávislého audítora

akcionárom spoločnosti TOSs, a.s. :

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TOSs, a.s. so sídlom Koniarekova 19, 917 21 Trnava (ďalej len „spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Základ pre podmienený názor

Neboli sme poverení vykonať audit niektorých dcérskych a pridružených spoločností, ktoré boli zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke (pozri bod 6. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky). Tieto spoločnosti predstavujú 8% (r. 2014; 10%) celkových konsolidovaných aktív, 9% (r. 2014; 10%) konsolidovaných záväzkov, 2% (r. 2014; 3%) konsolidovaných výnosov a 4% (r. 2014; 6%) konsolidovaných nákladov. Z uvedeného dôvodu sme neboli schopní získať uistenie o finančnej situácii a výsledkoch hospodárenia nami neauditovaných spoločností k 31.12.2015 a k 31.12.2014 a za roky, ktoré sa k uvedeným dátumom skončia.

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

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

Podmienený názor

Podľa nášho názoru, okrem možných vplyvov skutočností opísaných v odseku Základ pre podmienený názor, konsolidovaná účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2015, jej konsolidovaného výsledku hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Bratislava, 25.08.2016

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

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

TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná zvierka

**zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ
za rok končiaci 31.decembra 2015**

TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná zvierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené na použitie v EÚ za rok končiaci 31. decembra 2015

Všeobecné údaje

Sídlo účtovnej jednotky zostavujúcej konsolidovanú účtovnú zvierku

TOSs, a.s.
Koniarekova 19
917 21 Trnava

Spoločnosť TOSs, a.s. (ďalej len Spoločnosť) bola založená 15. 02. 1994, do obchodného registra bola zapísaná 28. 02. 1994 (Obchodný register Okresného súdu Trnava, oddiel Sa, vložka 10382/T) pod identifikačným číslom: 34097325.

Konsolidovaná účtovná zvierka Spoločnosti nie je zahrňovaná do žiadnej ďalšej Konsolidovanej účtovnej zvierky.

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

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

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

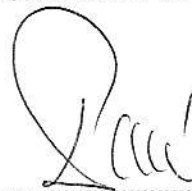
Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2015 bol 2 450, z toho 107 riadiacich zamestnancov (v roku 2014 bol 2 504, z toho 77 riadiacich zamestnancov).

Údaje v konsolidovanej účtovnej zvierke sú vykázané v celých eurách.

Konsolidovaná účtovná zvierka na stranách 2 až 43 bola schválená a odsúhlasená na zverejnenie dňa 22.8.2016 v mene predstavenstva Spoločnosti:



PhDr. Miroslav Náhlik
Predseda predstavenstva



PhDr. Vladimír Poór
Podpredseda predstavenstva

TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti
Konsolidovaný výkaz finančnej situácie k 31. decembru 2015

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2015	K 31.12.2014
Majetok			
<i>Dlhodobý majetok</i>			
Dlhodobý nehmotný majetok	2	6 634 006	6 976 844
Budovy, pozemky a zariadenia	3	56 319 518	59 616 840
Investície do nehnuteľností	3	7 056 571	7 931 661
Investície do pridružených podnikov	5	1 913 423	1 919 712
Odložená daňová pohľadávka	23	1 032 818	907 308
Ostatný finančný majetok	7	1 541 428	1 533 221
Dlhodobý majetok spolu		74 497 764	78 885 586
<i>Krátkodobý majetok</i>			
Zásoby	8	33 695 140	30 755 024
Pohľadávky z obchodného styku	9	20 831 161	22 732 338
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	9	16 108 804	16 262 205
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		0	810
Ostatný finančný majetok	9	6 956 434	7 065 267
Ostatný krátkodobý majetok	9	1 088 574	1 051 960
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10	3 045 694	3 014 852
Krátkodobý majetok spolu		81 725 807	80 882 456
Dlhodobý majetok držaný na predaj	3	628 824	0
MAJETOK SPOLU		156 852 395	159 768 042
Vlastné imanie a záväzky			
<i>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</i>			
Základné imanie	11, 27	33 190	33 190
Vlastné akcie		-26 000	-26 000
Kapitálové fondy	12	4	4
Fondy z kurzových rozdielov	12	4 045	-32 734
Nerozdelené zisky	12	10 541 773	10 231 829
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		10 553 012	10 206 289
Nekontrolné podiely		12 389 718	12 049 670
Vlastné imanie spolu		22 942 730	22 255 959
<i>Dlhodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	15	909 152	69 651
Dlhodobé rezervy	14	347 790	349 901
Dlhodobé úvery	13	13 431 415	7 561 273
Odložený daňový záväzok	23	3 504 295	3 296 323
Ostatné dlhodobé záväzky	15	5 417 233	7 068 177
Dlhodobé záväzky spolu		23 609 885	18 345 325
<i>Krátkodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	16	43 000 019	48 814 449
Krátkodobé rezervy	14	125 000	546 750
Krátkodobé úvery	13	50 856 906	52 800 749
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	16	129 468	1 040 242
Ostatné krátkodobé záväzky	16	16 188 387	15 964 568
Krátkodobé záväzky spolu		110 299 780	119 166 758
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		156 852 395	159 768 042

TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti
Konsolidovaný Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2015

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2015	K 31.12.2014
Tržby	18	155 567 871	140 826 068
Ostatné výnosy	18	2 666 277	1 924 731
Prevádzkové výnosy spolu		158 234 148	142 750 799
Spotreba materiálu, surovín a náklady na obstaranie predaného tovaru		-123 077 699	-104 724 010
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		1 488 479	2 066 529
Aktivácia		49 385 882	39 993 833
Služby	19	-30 862 997	-28 271 727
Osobné náklady	20	-40 116 769	-38 840 451
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	1k,1l, 1m	-7 555 056	-7 093 182
Ostatné prevádzkové náklady	21	-2 530 615	-4 090 046
Prevádzkové náklady spolu		-153 268 775	-140 959 054
Prevádzkový zisk		4 965 373	1 791 745
Finančné výnosy	22	461 400	409 827
Finančné náklady	22	-3 297 842	-4 373 513
Finančný zisk		-2 836 442	-3 963 686
Podiel na zisku pridružených spoločností	22	101 512	-261 852
Zisk pred zdanením		2 230 443	-2 433 793
Daň z príjmu	23	-1 256 475	-1 228 569
Čistý zisk z pokračujúcich činností po zdanení		973 968	-3 662 362
Zisk/Strata z ukončovaných činností po zdanení		0	0
Čistý zisk		973 968	-3 662 362
Zisk pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		493 935	-1 828 548
na nekontrolné podiely		480 033	-1 833 814
Zisk na akciu			
Základný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		493,94	-1 828,55
Zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		493,94	-1 828,55
Ostatný komplexný výsledok:			
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		72 116	529 404
Ostatné zmeny vo VI		0	2 657
Ostatný komplexný výsledok		72 116	532 061
Komplexný výsledok celkom		1 046 084	-3 130 301
Celkový komplexný výsledok pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		530 714	-1 557 184
na nekontrolne podiely		515 370	-1 573 117

TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti
Konsolidovaný Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2015

všetky čiastky sú uvedené v celých EUR

	Základné imanie	Vlastné akcie	Kapitálové fondy	Fond z kurzových rozdielov	Nerozdelené zisky	Čistý zisk pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Nekontrolované podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 1.1.2014	33 190	0	4	-302 730	13 536 642	-884 737	12 382 369	14 303 347	26 685 716
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom				269 996	1 368	-1 828 548	-1 557 184	-1 573 117	-3 130 301
tantiemy					-517 319		-517 319	-602 681	-1 120 000
prídely zo zisku do sociálneho fondu						-607	-607	-983	-1 590
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie					-885 344	885 344	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako zmena o VH za bežné účtovné obdobie					-74 970		-74 970	-72 030	-147 000
nekontrolujúce podiely ku dňu nadobudnutia dcérskych spoločností							0	-4 866	-4 866
ostatné zmeny		-26 000					-26 000		-26 000
Stav k 31.12.2014	33 190	-26 000	4	-32 734	12 060 377	-1 828 548	10 206 289	12 049 670	22 255 959
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom				36 779		493 935	530 714	515 370	1 046 084
tantiemy					-127 500		-127 500	-122 500	-250 000
prídely zo zisku do sociálneho fondu						-1 513	-1 513	-2 450	-3 963
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie					-1 830 061	1 830 061	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako zmena o VH za bežné účtovné obdobie					-54 978		-54 978	-52 822	-107 800
nekontrolujúce podiely ku dňu nadobudnutia dcérskych spoločností							0	2 450	2 450
ostatné zmeny							0		0
Stav k 31.12.2015	33 190	-26 000	4	4 045	10 047 838	493 935	10 553 012	12 389 718	22 942 730

TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2015

všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		2 230 443	-2 433 793
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením		8 496 307	15 745 366
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku		7 555 056	6 534 778
Zmena stavu rezerv	14	-423 861	567 657
Zmena stavu opravných položiek		-314 315	3 035 322
Zmena stavu položiek časového rozlišenia nákladov a výnosov		546 533	-27 305
Úroky účtované do nákladov	22	2 540 179	2 859 869
Úroky účtované do výnosov	22	-37 576	-67 067
Podiel na čistom zisku pridružených spoločností	22	-101 512	261 852
Ostatné nepeňažné položky		-1 268 197	2 580 260
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na zisk pred zdanením, z toho		-5 610 160	-1 372 303
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		1 932 911	-11 414 658
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		-4 466 691	14 650 326
Zmena stavu zásob		-3 076 380	-4 607 971
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		5 116 590	11 939 270
Prijaté úroky		11 254	13 385
Platené úroky		-2 033 312	-2 166 096
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku		-425 000	-2 185 050
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky		-2 084 026	1 116 423
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		585 506	8 717 932
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku		-4 982 430	-5 382 743
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		4 527 160	1 538 296
Príjmy / výdavky na poskytnuté dlhodobé pôžičky tretím osobám		-43 222	5 671
Výdavky na obstaranie dcérskych spoločností a podielov v pridružených spoločnostiach		0	-2 208
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti / odkonsolidácie z dôvodu straty kontroly		0	0
Ostatné príjmy a výdavky súvisiace s investičnou činnosťou		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-498 492	-3 840 984
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z dlhodobých bankových úverov		8 721 224	0
Výdavky na splácanie dlhodobých bankových úverov		-493 338	-2 753 984
Príjmy z krátkodobých bankových úverov		7 160 078	6 028 934
Výdavky na splácanie krátkodobých bankových úverov		-9 837 093	-6 244 330
Príjmy z dlhodobých nebankových úverov		40 964	0
Výdavky na splácanie dlhodobých nebankových úverov		-831 834	-407 564
Príjmy z krátkodobých nebankových úverov		273 608	263 604
Výdavky na splácanie krátkodobých nebankových úverov		-491 453	-815 857
Príjmy zo spätného lízingu		63 155	0
Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu		-4 644 173	-4 110 790
Výdavky na obstaranie vlastných akcií			-26 000
Príjmy /výdavky na splácanie ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti		-17 806	159 626
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-56 668	-7 906 361
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov		30 346	-3 029 413
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	10	3 014 852	6 044 111
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom		496	154
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	10	3 045 694	3 014 852

TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky konsolidovanej účtovnej zvierky za rok končiaci 31. decembra 2015

Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

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

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

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

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

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

a) Vyhlásenie o zhode

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

Konsolidovaná účtovná zvierka bola vypracovaná v súlade s §22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za obdobie od 1.1.2015 do 31.12.2015.

b) Zásady konsolidácie

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

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

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

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

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

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

c) Zmeny účtovných zásad

V konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 boli kontinuálne použité rovnaké účtovné zásady, takže nenastali zmeny voči zverejnenému porovnávaciemu obdobiu.

Použitie nových a revidovaných štandardov a interpretácií

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky boli uplatnené všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre činnosť Skupiny, ktoré vydal IASB a IFRIC, a ktoré boli zároveň schválené na použitie v EÚ a ktoré sú účinné od 1.1.2015. Nepoužili sa žiadne štandardy a interpretácie, pri ktorých sa odporúča skoršia aplikácia. Ide o nasledovné IFRS, dodatky k existujúcim IFRS a interpretácie, ktoré boli účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára alebo neskôr):

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

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

Nové štandardy, doplnenia a interpretácie existujúcich štandardov, ktoré boli vydané k 31.12.2015, ale nie sú zatiaľ účinné a ktoré Skupina k skoršiemu dátumu neaplikovala sú:

- Doplnenie k IFRS 11 Spoločné podniky (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a k IAS 38 Nehmotný majetok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo majetok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 19 Zamestnanecké požitky – Plán definovaných požitkov: Príspevky zamestnanca, prijaté EÚ 17. decembra 2014; (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 27 Individuálna účtovná závierka majetok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k rôznym štandardom – vylepšenia k IFRS cyklus 2010 – 2012 – odstránenie nezrovnalostí a vysvetlenie znenia (k IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), prijaté EÚ 17. decembra 2014; (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr)
- Doplnenie k rôznym štandardom – vylepšenia k IFRS cyklus 2012 – 2014 – odstránenie nezrovnalostí a vysvetlenie znenia (k IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34) (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)

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

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

- IFRS 2 Platby na základe podielov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 9 Finančné nástroje a doplnenia (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)

- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2018 alebo neskôr)
- IFRS 16 Líziny (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IAS 7 Výkazy o peňažných tokoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr)
- IAS 12 Dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr)
- Doplnenie k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (účinnosť nie je známa)
- Doplnenie k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)

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

d) Opravy chýb minulých období

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky v roku 2015 boli vykonané opravy chýb v údajoch minulého účtovného obdobia tak, že boli opravené majetok, vlastné imanie a podiel na zisku pridružených spoločností. Oprava sa týkala ocenenia podielu v pridruženej spoločnosti Železničná preprava, a.s., vplyvom zmeny výsledku hospodárenia – zvýšenie celkovej straty spoločnosti o 918 657 EUR. Do konsolidovanej účtovnej závierky bol prevzatý dopad vo výške 364 982 EUR. Zvýšenie straty bolo spôsobené zaúčtovaním opravnej položky k dlhodobému finančnému majetku pridruženej spoločnosti.

Uvedené oprava mala vplyv na tieto položky výkazov:

- Konsolidovaný výkaz finančnej situácie: položka Investície do pridružených podnikov, položka Nerozdelené zisky a položka nekontrolné podiely
- Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku: položka Podiel na zisku pridružených spoločností, Zisk pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti a Zisk pripadajúci na nekontrolné podiely
- Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania: položka Komplexný výsledok za minulé obdobie
- Konsolidovaný výkaz peňažných tokov: položka Zisk pred zdanením a položka Podiel na čistom zisku pridružených spoločností.

1. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

a) Mena prezentácií

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

b) Goodwill

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

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

Nekontrolné podiely, t.j. podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych podnikov sa vykazujú samostatne od vlastného imania Skupiny. Nekontrolné podiely predstavujú pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskeho podniku k dátumu jeho nadobudnutia upravené o nekontrolné - menšinové podiely na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na nekontrolné podiely, ktorá prevyšuje hodnotu tohto podielu na vlastnom imaní dcérskeho podniku sa zúčtuje s podielom Skupiny okrem čiastky, ktorá predstavuje záväzné ručenie

menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Nekomolný podiel sa vykazuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

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

d) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

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

e) Investície

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

f) Finančné nástroje

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

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

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

g) Derivátové finančné nástroje

Skupina používa derivátové finančné nástroje - menové opcie a forwardy.

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

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

h) Zabezpečovanie

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

i) Zásoby

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

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

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

Nerealizovateľné zásoby sa odpisujú v plnej výške.

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

j) Dlhodobý majetok držaný na predaj

Dlhodobý majetok sa klasifikuje ako držaný na predaj, keď bude účtovná hodnota získaná späť skôr cez jeho predaj ako jeho pokračujúcim používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú iba v prípade, že predaj je vysoko pravdepodobný a majetok je pripravený na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa usiluje o realizáciu predaja, o ktorom sa predpokladá, že bude dokončený do jedného roka od dátumu tejto klasifikácie.

Dlhodobý majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa oceňuje nižšou z hodnôt – účtovná hodnota a reálna hodnota, znížené o náklady na predaj.

Majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa neodpisuje.

k) Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

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

D) Dlhodobý nehmotný majetok

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

Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade pravdepodobnosti, že Spoločnosť budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacia cena tohto majetku sa zároveň dá spoľahlivo stanoviť. Odhadovaná doba životnosti tohto nehmotného majetku je buď konečná alebo neobmedzená. Majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti. Jednotlivé skupiny dlhodobého majetku majú nasledovné doby životnosti :

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

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

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

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

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

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

m) Odpisy a amortizácia

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

	predpokladaná doba používania	metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	12 až 40	lineárna	2,5 až 8,33
stroje, prístroje a zariadenia	4 až 15	lineárna	6,67 až 25
Dopravné prostriedky	4 až 15	lineárna	6,67 až 25
Inventár	6 až 15	lineárna	8,33 až 16,67
Softvér	4	lineárna	25
Oceniteľné práva	4	lineárna	25

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti majetku.

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

n) Zníženie hodnoty majetku

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

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

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

o) Úvery a pôžičky

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

p) Rezervy na záväzky a poplatky

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

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

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

Rezerva na odchodné

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

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov bola vypočítaná Spoločnosťou, nie poisťným matematikom. Náklady na zamestnanecké požitky predstavujú sumu budúcich požitkov, ktorých časť si zamestnanci už zaslúžili svojou súčasnou a minulou prácou. Záväzok sa vypočítal metódou projektovanej jednotky. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby sa pravidelne opakujúce náklady rozložili na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške priemerného úrokového výnosu cenných papierov s fixnou úrokovou mierou, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Spoločnosť pri výpočte súčasnej hodnoty záväzkov zo zamestnaneckých požitkov použila ako diskontnú sadzbu priemernú úrokovú sadzbu predávaných dlhopisov v decembri 2015 ECB dlhopisov s dobou splatnosti približujúcou sa splatnosti

príslušného záväzku, predpokladané zvýšenie miezd vychádzalo z percenta určeného v platnej Kolektívnej zmluve a súčasne bolo pri výpočte zohľadnené aj percento fluktuácie zamestnancov, ktoré vychádzalo z údajov Spoločnosti.

Štátny program sociálneho a dôchodkového zabezpečenia

Na základe zákona platného v Slovenskej republike spoločnosti odvádzajú príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb a vymeriavacích základov platných pre daný rok. Počas roka Skupina odvádzala tieto príspevky vo výške 35,2% (v roku 2014; 35,2%) z hrubých miezd maximálne však zo sumy 4 120,- EUR (v r. 2014; 4 025,- EUR, pričom príspevok zamestnancov predstavoval ďalších 13,4% (v roku 2014; 13,4%). Náklady na odvody platené zamestnávateľom sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzat' z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

q) Lízing

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

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

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

Aktivovaný prenajatý majetok sa odpisuje počas odhadovanej doby životnosti.

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

r) Vykazovanie výnosov

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

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

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

s) Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

t) Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane.

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

Na výpočet odloženej dane sa používa záväzková metóda.

Odložené dane z príjmov odrážajú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného výkazníctva a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať.

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

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

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

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

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

u) Transakcie v cudzích menách

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

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

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

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

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

v) Zisk na akciu

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

w) Zverejňovanie podľa segmentov

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

x) Podmienené záväzky

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

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

y) **Významné účtovné posúdenia a odhady**

Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

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

Zdroje neistoty pri odhadoch

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

2. Dlhodobý nehmotný majetok

bežné účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31.12.2014 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zniženie h. EUR	Presuny EUR	Kurzové rozdiely EUR	Ocenenie 31.12.2015 EUR
Aktivované N na vývoj	2 320 399	0	0	0	0	2 320 399
Oprávky k aktiv. N na vývoj	-1 533 720	-160 004	0	0	0	-1 693 724
<i>Aktivované N na vývoj</i>	<i>786 679</i>	<i>-160 004</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>626 675</i>
Softvér	2 448 267	0	4 618	0	-25	2 443 624
Oprávky k software	-2 392 405	-25 883	-4 618	0	25	-2 413 645
<i>Softvér</i>	<i>55 862</i>	<i>-25 883</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>29 979</i>
Oceniteľné práva	0	0	0	5 900 000	0	5 900 000
Oprávky k oceneniteľné práva	0	-842 857	0	0	0	-842 857
<i>Oceniteľné práva</i>	<i>0</i>	<i>-842 857</i>	<i>0</i>	<i>5 900 000</i>	<i>0</i>	<i>5 057 143</i>
<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>6 134 303</i>	<i>716 779</i>	<i>30 873</i>	<i>-5 900 000</i>	<i>0</i>	<i>920 209</i>
<i>Goodwill</i>	<i>4 467 713</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 467 713</i>
<i>Opravné položky ku goodwill</i>	<i>-4 467 713</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-4 467 713</i>
<i>Goodwill</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Spolu	6 976 844	-311 965	30 873	0	0	6 634 006

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

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

3. Dlhodobý hmotný majetok

bežné účtovné obdobie

obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k 31.12.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	Kurzové rozdiely	stav k 31.12.2015
Pozemky	8 096 982	0	0	25 908	-616	8 122 274
Stavby	55 163 842	2 318 070	109 157	280 578	-35 178	57 618 155
Samostatne hnutelné veci	87 175 667	2 912 189	5 533 979	568 617	-24 400	85 098 094
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	2 227 690	1 015 104	451 834	-849 195	-3 397	1 938 368
Poskytnuté preddavky	92 014	1 352 154	1 108 926	0	0	335 242
spolu obstarávacia cena	152 724 986	7 597 517	7 203 896	25 908	-63 591	153 122 416
Pozemky na prenájom	2 547 881	0	19 269	-25 908	0	2 502 704
Stavby na prenájom	8 703 704	5 627	1 118 791	0	-4 371	7 586 169
investície do nehnuteľností spolu	11 251 585	5 627	1 138 060	-25 908	-4 371	10 088 873
spolu	163 976 571	7 603 144	8 341 956	0	-67 962	163 211 289

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k 31.12.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	Kurzové rozdiely	stav k 31.12.2015
pozemky	0	0	0	0	0	0
stavby	29 775 990	1 597 631	109 763	0	-25 603	31 238 255
samostatne hnutelné veci	63 367 498	4 666 207	2 456 300	0	-18 912	65 558 493
ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	6 150	0	0	0	0	6 150
poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
spolu oprávky a opravné položky	93 108 146	6 263 838	2 566 063	0	-44 515	96 802 898
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	3 319 924	265 492	549 710	0	-3 404	3 032 302
investície do nehnuteľností spolu	3 319 924	265 492	549 710	0	-3 404	3 032 302
spolu	96 428 070	6 529 330	3 115 773	0	-47 919	99 835 200

zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	stav k 31.12.2014	stav k 31.12.2015
Pozemky	8 096 982	8 122 274
Stavby	25 387 852	26 379 900
Samostatne hnutelné veci	23 808 169	19 539 601
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	2 221 540	1 932 218
Poskytnuté preddavky	92 014	335 242
spolu zostatková cena	59 616 840	56 319 518
Pozemky na prenájom	2 547 881	2 502 704
Stavby na prenájom	5 383 780	4 553 867
investície do nehnuteľností spolu	7 931 661	7 056 571
spolu	67 548 501	63 376 089

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k 31.12.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	Kurzové rozdiely	stav k 31.12.2014
Pozemky	8 108 439	0	5 269	0	-6 188	8 096 982
Stavby	56 011 592	436 848	949 529	17 921	-352 990	55 163 842
Samostatne hnutelné veci	83 546 059	5 493 458	1 950 314	333 614	-247 150	87 175 667
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 397 025	1 223 669	10 708	-351 535	-30 761	2 227 690
Poskytnuté preddavky	0	92 014	0	0	0	92 014
spolu obstarávacia cena	149 073 398	7 245 989	2 915 820	0	-637 089	152 766 478
Pozemky na prenájom	542 881	2 005 000	0	0	0	2 547 881
Stavby na prenájom	8 719 395	28 169	0	0	-43 860	8 703 704
investície do nehnuteľností spolu	9 262 276	2 033 169	0	0	-43 860	11 251 585
spolu	158 294 182	9 279 158	2 915 820	0	-680 949	163 976 571

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k 31.12.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	Kurzové rozdiely	stav k 31.12.2014
pozemky	0	0	0	0	0	0
stavby	29 369 099	1 491 787	835 892	1 895	-250 899	29 775 990
samostatne hnutelné veci	59 357 770	5 242 078	1 048 079	-1 895	-182 376	63 367 498
ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	6 150	0	0	0	0	6 150
poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
spolu oprávky a opravné položky	88 733 019	6 733 865	1 883 971	0	-433 275	93 149 638
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	3 072 237	280 884	0	0	-33 197	3 319 924
investície do nehnuteľností spolu	3 072 237	280 884	0	0	-33 197	3 319 924
spolu	91 763 764	7 014 749	1 883 971	0	-466 472	96 428 070

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

Skupina vykazuje stroje, technologické zariadenia, dopravné prostriedky obstarané formou finančného prenájmu, pri ktorých je vlastníkom lízingová spoločnosť. Účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2015 je 11 371 192 EUR (k 31. 12.2014; 14 680 530 EUR).

Skupina vlastní k 31.12.2015 Investície do nehnuteľností a to: pozemky v hodnote 2 502 704 EUR (v roku 2014; 2 547 881 EUR) a budovy v účtovnej hodnote 4 553 867 EUR (v roku 2014; 5 383 780 EUR). Uvedené nehnuteľnosti sa využívajú na prenájom tretím stranám.

Skupina vykazuje v majetku nehnuteľností, stroje a zariadenia, nehnuteľnosti na prenájom, ktoré sú založené v prospech bánk a ručí sa nimi za poskytnuté úvery. Celková účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2015 je 30 152 401 EUR (k 31.12.2014; 28 223 416 EUR).

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

Dlhodobý majetok držaný na predaj k 31.12.2015 zahŕňa stavbu v hodnote 574 830 EUR a prislúchajúce pozemky v hodnote 53 544 EUR. Uvedené aktíva sú ocenené v historickom ocenení (reálna hodnota majetku je vyššia) a od rozhodnutia vedenia o predaji sa zastavilo odpisovanie tohto majetku. Do rozhodnutia o predaji bol majetok vykazovaný ako investícia do nehnuteľností.

4. Podiely v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach

Spoločnosť TOSs, a.s. vlastní 51% akcií spoločnosti ŽOS Trnava, a.s.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené podiely spoločnosti ŽOS Trnava, a.s. na jednotlivých dcérskych spoločnostiach (na spoločnosť TOSs pripadá 51% z podielov ŽOS Trnava, a.s.):

názov spoločnosti	Majetková účasť 2015 %	Majetková účasť 2014 %	Činnosť	Druh akcií
CJ3 s.r.o.	87,36	87,36	nevykonáva žiadnu činnosť	
Goša Fabrika Šinskih vozidla, d.o.o., Smedereska Palanka, Srbsko /GOŠA/ INPROG Trnava, a.s. v likvidácii	100	100	výroba, oprava a údržba koľajových zariadení v doprave	
/INPROG/ KONNEX, s.r.o.	78	78	-	kmeňové
PN Invest, a.s.	51	51	kúpa tovaru na účely jeho predaja	
	100	100	prenájom	kmeňové
	80	80	prenos televíznej programovej služby v štandarde DVB-T a doplnkových obsahových služieb	
REGIO BROADCAST, s.r.o.			regionálne digitálne vysielanie televíznej programovej služby	
Spartak TV, s.r.o.	100	100	poskytovanie služieb	
Vertova s.r.o.	87,36	87,36	výskum, vývoj - strojárnská činnosť	
W-design, s.r.o.	51		oprava a údržba koľajových zariadení v doprave	listinné, na meno
Zvolenský opravárenský závod, a.s. Železničné opravovne a strojárne	99,06	99,06	výroba, oprava a údržba koľajových zariadení v doprave	listinné, na meno
Zvolen, a.s.	74,85	74,85	predaj, údržba zabezpečovacích a	
ŽOS AGRO, s.r.o.	100	100	poplachových systémov	
ŽOS Bezpečnosť 1, s.r.o.	95	95	bezpečnostné služby	
ŽOS Bezpečnosť, spol. s r.o.	95	95		

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

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

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

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

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

V priebehu roku 2015 založila spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. dcérsku spoločnosť W-design, s.r.o. Spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. vlastní 51% podiel.

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

5. Ostatné podiely

Spoločnosť TOSs, a.s. vlastní 51 % akcií spoločnosti ŽOS Trnava, a.s.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené podiely skupiny ŽOS Trnava, a.s. na jednotlivých pridružených spoločnostiach (na skupinu TOSs z toho pripadá 51%):

názov pridruženého podniku	Majetková účasť 2015 %	Majetková účasť 2014 %	Činnosť	Druh akcií
Železničná preprava, a.s.	39,73	39,73	prenájom železničných vagónov, nehnuteľností	kmeňové
Technical Services Slovakia, s.r.o.	49	49	sprostredkovanie obchodu a služieb	
Trans Rail Engineering s.r.o.	40	40	predaj tovaru	

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

Súhrnné údaje za pridružené podniky

	Technical Services Slovakia		Železničná preprava		Trans Rail Engineering	
	stav	stav	stav	stav	stav	stav
	31.12. 2015	31.12. 2014	31.12. 2015	31.12. 2014	31.12. 2015	31.12. 2014
Celkom majetok	2 781 507	2 650 131	11 993 945	12 373 888	1 160 377	1 164 697
Celkom záväzky	1 297 657	1 160 858	9 007 946	9 384 729	1 161 296	1 158 758
Čistý majetok	1 483 850	1 489 273	2 985 999	2 989 159	-919	5 939
Podiel Skupiny na čistom majetku	727 086	729 743	1 186 337	1 187 593	-368	2 376
<i>z toho nekontrolné podiely</i>	<i>356 272</i>	<i>357 574</i>	<i>581 305</i>	<i>581 921</i>	<i>-180</i>	<i>1 469</i>
Výnosy	13 371 683	12 071 617	1 589 905	3 392 524	1	3
Zisk /strata/ za rok, resp. odo dňa akvizície	214 577	294 917	-3 160	-1 019 734	-6 857	-3 055
Podiel Skupiny na zisku pridruženého podniku	105 143	144 509	-1 256	-405 139	-2 375	-1 222
<i>z toho nekontrolné podiely</i>	<i>51 520</i>	<i>70 809</i>	<i>-615</i>	<i>-198518</i>	<i>-1468</i>	<i>-755</i>

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

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

Spoločnosti ŽOS Bezpečnosť 1, s.r.o., Goša Fabrika Šinských vozidla, d.o.o., Železničná preprava, a.s., Spartak TV, s.r.o., REGIO BROADCAST, s.r.o., KONNEX s.r.o., Technical Services Slovakia, s.r.o., ŽOS Agro, s.r.o., Vertova, s.r.o., CJ3, s.r.o., Trans Rail Engineering s.r.o., W-design, s.r.o., Zvolenský opravárenský závod, a.s. ktoré sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke neboli auditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o.. Dcérske a pridružené spoločnosti neauditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o. k 31.12.2015 predstavujú 8 % z celkových konsolidovaných aktív, 9 % z celkových konsolidovaných záväzkov, 2 % konsolidovaných výnosov a 4 % konsolidovaných nákladov (k 31.12.2014 predstavujú 10 % celkových konsolidovaných aktív, 10 % konsolidovaných záväzkov, 3 % konsolidovaných výnosov a 6 % konsolidovaných nákladov). Existuje možné riziko, že tieto spoločnosti môžu mať významné nezaúčtované transakcie. Spoločnosť je presvedčená, že neexistujú ďalšie významné transakcie, ktoré by mali byť vykázané alebo zverejnené v tejto konsolidovanej účtovnej závierke v súvislosti s týmito neauditovanými spoločnosťami.

7. Ostatný finančný majetok

	stav 31.12.2015 EUR	stav 31.12.2014 EUR
ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	237 079	238 264
dlhodobé pôžičky pridruženým spoločnostiam		
pôžička spoločnosti Železničná preprava, a.s.	338 761	338 761
diskont na súčasnú hodnotu	-8 262	-12 516
dlhodobé pôžičky spriazneným osobám		
pôžička spoločnosti ŽOS TRADE, s.r.o.	913 401	913 401
diskont na súčasnú hodnotu	-22 278	-33 744
ostatné dlhodobé pôžičky		
ostatné dlhodobé pôžičky	81 825	89 055
ostatné dlhodobé pohľadávky		
podiel v spoločnosti INPROG	902	0
zníženie hodnoty majetku	59 791	59 791
spolu	1 541 428	1 533 221

8. Zásoby

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

	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
	EUR	EUR
materiál	18 975 536	17 482 174
nedokončená výroba a polotovary	13 862 267	12 218 062
výrobky	330 505	507 972
zvieratá	100	100
tovar	55 265	98 601
poskytnuté preddavky na zásoby	471 467	448 115
spolu	33 695 140	30 755 024

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

Hodnota zásob v roku 2015 je znížená o vytvorenú opravnú položku k materiálu vo výške 839 939 EUR (v roku 2014; 708 549 EUR), ktorú Skupina tvorila z dôvodu vlastníctva zásob materiálu, ktoré sú bez pohybu dlhšie obdobie. Prostredníctvom tvorby opravnej položky bolo zrealizované ocenenie týchto skladových položiek a ich vykázanie v účtovnej závierke. Skupina vytvorila opravnú položku aj k preddavkom na zásoby vo výške 2 483 EUR (v roku 2014; 2 497 EUR).

Celková výška zásob, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk 8 658 018 EUR (v roku 2014; 9 624 079 EUR).

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

Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku:

	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
	EUR	EUR
pohľadávky z obchodného styku	22 711 788	24 498 056
opravná položka k pohľadávkam	-1 880 627	-1 765 718
spolu	20 831 161	22 732 338

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

Členenie pohľadávok z obchodného styku podľa splatnosti a zníženia hodnoty :

	k 31.12.2015				Celkom
	do lehoty	po lehote	z toho pohľadávky, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky)	
Krátkodobé pohľadávky	16 938 200			12 573	16 925 627
do 30 dní		1 486 839	1 477 922	8 917	1 477 922
do 60 dní		508 170	499 693	8 477	499 693
do 90 dní		128 305	118 971	9 334	118 971
do 365 dní		771 620	699 723	71 897	699 723
do 730 dní		1 029 685	772 025	257 660	772 025
nad 730 dní		1 850 931	337 200	1 513 731	337 200
Celkom	16 938 200	5 775 550	3 905 534	1 882 589	20 831 161

	k 31.12.2014				Celkom
	do lehoty	po lehote	z toho pohľadávky, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky)	
Krátkodobé pohľadávky	18 028 485			10 481	18 018 004
do 30 dní		1 540 751	1 532 867	7 884	1 532 867
do 60 dní		1 288 588	1 279 245	9 343	1 279 245
do 90 dní		454 411	444 719	9 692	444 719
do 365 dní		926 902	842 035	84 867	842 035
do 730 dní		878 809	597 318	281 491	597 318
nad 730 dní		1 382 072	18 150	1 363 922	18 150
Celkom	18 028 485	6 471 533	4 714 334	1 767 680	22 732 338

Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky:

	k 31. 12. 2015 EUR	k 31. 12. 2014 EUR
pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky		
pohľadávky voči spriazneným osobám	9 624 986	9 803 528
ostatné pohľadávky	8 786 414	8 761 273
opravná položka k pohľadávkam z titulu postúpenia a nakúpeným pohľadávkam	-2 302 596	-2 302 596
spolu	16 108 804	16 262 205

Z celkovej výšky pohľadávok z titulu postúpenia a nakúpených pohľadávok je 3 161 766 EUR po lehote splatnosti (v roku 2014 bolo 3 170 916 EUR), ku ktorým je vytvorená opravná položka vo výške 2 302 596 EUR (v roku 2014; 2 302 596 EUR). Zo zostávajúcej časti je 8 723 492 EUR na základe dodatku splatné do 31. 12. 2016 a 6 470 870 EUR je splatná do 31.12.2015 (táto čiastka nebola uhradená ani do dňa zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky).

Ostatný finančný majetok :

	k 31. 12. 2015 EUR	k 31. 12. 2014 EUR
ostatný finančný majetok - krátkodobý		
pôžičky pridruženým spoločnostiam	5 764 532	5 687 022
pôžičky spriazneným osobám	3 564 884	3 805 584
ostatné pôžičky	141 686	97 635
ostatný krátkodobý finančný majetok	50 770	50 770
opravná položka ku krátkodobému finančnému majetku	-2 565 438	-2 575 744
spolu	6 956 434	7 065 267

Spoločnosť v roku 2014 postúpila časť pohľadávok voči dcérskej spoločnosti v celkovej výške 8 723 492 EUR na spoločnosť AK, spol. s r.o.. Tieto pohľadávky boli v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2013 vylúčené. Pohľadávka z titulu postúpenia na spoločnosť AK, spol. s r.o. nebola k 31.12.2015 uhradená a je vykázaná vo výkaze finančnej situácie v rámci položky Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky. Záväzky tejto dcérskej spoločnosti voči AK, spol. s r.o. sú vykázané vo výkaze finančnej situácie v rámci položiek krátkodobých záväzkov z obchodného styku vo výške 4 021 388 EUR, ostatných krátkodobých záväzkov vo výške 1 695 104 EUR a krátkodobých úverov vo výške 3 007 000 EUR.

Okrem toho bol postúpený aj ostatný krátkodobý finančný majetok splatný na vyzvanie voči spriazneným osobám vo výške 3 792 354 EUR na inú spriaznenú osobu. Pohľadávka z titulu postúpenia nebola k 31.12.2015 uhradená a je vykázaná vo výkaze finančnej situácie v rámci položky Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky (táto pohľadávka nebola uhradená ani do dňa zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky).

Skupina vykazuje pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky vo výške 15 348 492 EUR (v roku 2014; 16 344 309 EUR), pri ktorých vyplýva zo zmlúv o postúpení pohľadávok, že ich postupník môže vrátiť, pokiaľ nebudú veriteľom uhradené v priebehu roka 2014 (6 625 000 EUR) a 2016 (8 723 492 EUR). Predmetné pohľadávky neboli zo strany dlžníkov do termínu zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky uhradené a ani postupníkom vrátené.

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

Z celkovej výšky ostatného finančného majetku – krátkodobého je 2 210 855 EUR po lehote splatnosti (v roku 2014 bolo 1 076 370 EUR). Zostávajúca časť (6 553 741 EUR) nemá presne určenú splatnosť - je splatná na výzvu a časť (272 233 EUR) je v splatnosti.

Celková výška pohľadávok, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk je vo výške 21 235 427 EUR.

Ostatný krátkodobý majetok:

	k 31. 12. 2015 EUR	k 31. 12. 2014 EUR
ostatný krátkodobý majetok		
ostatné daňové pohľadávky	701 189	565 145
ostatné krátkodobé pohľadávky	223 363	230 835
opravná položka k ostatným krátkodobým pohľadávkam	-8 096	
účty časového rozlíšenia, z toho:	172 118	255 980
<i>náklady budúcich období</i>	158 703	253 749
<i>príjmy budúcich období</i>	13 415	2 231
spolu	1 088 574	1 051 960

10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
	EUR	EUR
peniaze	468 461	325 872
bankové účty bežné	2 577 233	2 688 980
peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze finančnej pozície	3 045 694	3 014 852
peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	3 045 694	3 014 852

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

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

Najvýznamnejšie položky, ktoré ovplyvnili ostatné nepeňažné položky sú:
v roku 2015

- vylúčenie odpisu pôžičky vrátane úrokov do výnosov (Euro MAX Slovakia, a.s.) (-708 tis. EUR)
- vylúčenie zmeny stavu časového rozlíšenia výnosov vzniknutého pri spätnom lízingu (-487 tis. EUR)

v roku 2014

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

Vo výkaze peňažných tokov v investičnej a finančnej činnosti nie sú vykázané pohyby úverov a pôžičiek, ktoré boli vysporiadané inak ako peňažným tokom, napr. zápočtom, odpísaním, resp. postúpené na tretiu stranu (viď. informácie v predchádzajúcich odsekoch tohto bodu), z titulu prístúpenia k záväzku a jeho uhradenia spriaznenou osobou (r. 2014; 709,4 tis. EUR) a z titulu započítania záväzkov z titulu úveru (GOŠA) s pohľadávkami z obchodného styku (r. 2014; 4,051 mil. EUR).

11. Základné imanie

Spoločnosť má vydaných 1 000 akcií s menovitou hodnotou 33,19 EUR. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške. V priebehu roku 2014 obstarala dcérska spoločnosť ŽOS Trnava 15% podiel v materskej spoločnosti TOSs, a.s. (150 ks akcií) v obstarávacej cene 26 000 EUR. V konsolidovanej účtovnej závierke Spoločnosti tento podiel znižuje vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti.

12. Kapitálové fondy a nerozdelené zisky

	stav 31.12.2015 EUR	stav 31.12.2014 EUR
kapitálové fondy	4	542 970
ostatné kapitálové fondy		542 966
zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	4	4
fondy z kurzových rozdielov	4 045	-32 734
nerozdelené zisky	10 541 773	10 231 829
<i>fondy zo zisku</i>	<i>8 554 365</i>	<i>8 579 035</i>
zákonný rezervný fond	2 183 335	2 175 772
štatutárne fondy a ostatné fondy	6 371 030	6 403 263
<i>nerozdelené zisky okrem fondov zo zisku</i>	<i>1 987 408</i>	<i>1 652 794</i>

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

Skupina rozhodla o vyplatení tantiém z nerozdelených ziskov vo výške 250 000 EUR (2014; 1 120 000 EUR), ktoré boli aj v plnej výške vyplatené (v roku 2014 zostalo nevyplatených 175 000 EUR a sú vykázané k 31.12.2014 na riadku ostatné krátkodobé záväzky). K dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosť nerozhodla o použití výsledku hospodárenia a ani neschválila individuálne účtovné závierky za rok 2015.

13. Úvery a pôžičky

Dlhodobé bankové úvery a pôžičky

por. čis.	charakter bankového úveru	mena	stav k 31.12.2015			stav k 31.12.2014			
			konečná splatnosť	úverový rámec	zostatok	mena	konečná splatnosť	úverový rámec	zostatok
			EUR	EUR					
1.	UNICreditbank - prevádzkový úver, dlh. časť	EUR	31.12.2017		1 200 000				
2.	UNICreditbank - investičný úver, dlh. časť	EUR	30.9.2025		1 068 569				
3.	EXIMBANKA - prevádzkový úver, dlh. časť	EUR	30.9.2017		5 000 000				
SPOLU dlhodobé úvery - dlhodobá časť					7 268 569				0
4.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	31.12.2017		6 143 122	EUR	31.12.2016		6 856 768
5.	ČSOB Leasing - splát. úver, dlhodobá časť					EUR	17.4.2016		2 200
6.	pôžička od Euro MAX Slovakia, a.s.					EUR	30.6.2016		690 048
7.	VÚB Leasing - splátkový úver					EUR	2 016		849
8.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver	EUR	21.4.2018		5 494				
9.	ČSOB Leasing, a. s. - splátkový úver	EUR	19.2.2018		3 430				
10.	ČSOB Leasing, a. s. - splátkový úver	EUR	2.6.2018		4 702				
11.	UniCredit Leasing - splátkový úver					EUR	2 016		1 043
12.	UniCredit Leasing - splátkový úver	EUR	5.11.2018		6 098				
13.	Tatra Leasing - splátkový úver					EUR	11.9.2016		10 365
SPOLU dlhodobé pôžičky - dlhodobá časť					6 162 846				7 561 273
SPOLU DLHODOBÉ ÚVERY A PÔŽIČKY					13 431 415				7 561 273

Krátkodobé bankové úvery a pôžičky

por. čis.	charakter bankového úveru	mena	stav k 31.12.2015			stav k 31.12.2014			
			konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok	konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok	
				EUR	EUR		EUR	EUR	
14.	Tatrabanka - kontokorent	EUR	30.4.2016	23 960 000	8 726 811	EUR	30.4.2015	23 960 000	5 850 868
15.	Eximbanka (Tatrabanka)					EUR	31.12.2015		5 000 000
16.	UNICreditbank - prevádzkový úver, krat.časť	EUR	31.12.2017		1 200 000				
17.	UNICreditbank - investičný úver, krat.časť	EUR	30.9.2025		122 124				
18.	Prevádz. potreby Tatrabanka	EUR	31.12.2016	4 000 000	3 081 581				
19.	Prevádz. potreby ČSOB - kontokorent	EUR	3-mes. výp.leh	9 618 000	9 317 456	EUR	3-mes. výp.leh	9 618 000	8 970 202
20.	Prevádz. potreby UNI banka	EUR	30.6.2016	12 138 000	12 138 000	EUR	30.6.2015	12 138 000	12 138 000
21.	Prevádz. potreby UNI banka					EUR	30.6.2015	2 981 313	1 318 453
22.	ČSOB - kontokorent	EUR	30.9.2016	2 239 000	2 213 990	EUR	31.12.2015	2 489 000	2 393 010
23.	VÚB - kontokorent	EUR	30.4.2016	2 575 000	2 429 708	EUR	30.4.2015	2 925 000	2 910 560
24.	Tatrabanka - kontokorent	EUR	30.4.2016	1 700 000	1 442 784	EUR	30.4.2015	1 700 000	1 420 788
25.	Tatrabanka, a.s. - krátkodobá časť					EUR	30.11.2015		362 807
26.	J & T banka - kontokorent	EUR	9.12.2016	1 500 000	1 499 546	EUR	13.12.2015	1 500 000	1 499 629
27.	Unicredit Bank - kontokorent	EUR	31.10.2016	850 000	833 304	EUR			
28.	Tatra Banka - prevádzkový blokovaný					EUR	30.9.2015		358 866
29.	VÚB Banka - revolvingový					EUR	31.12.2015	2 500 000	2 499 818
30.	Krátkodobá časť splátkových úverov od Fond za rozvoj Republiky Srbsko	RSD	31.12.2011		464 788	RSD	31.12.2011		436 381
31.	Krátkodobá časť splátkových úverov od Fond za rozvoj Republiky Srbsko	RSD	31.12.2012		412 486	RSD	31.12.2012		386 208
32.	Krátkodobá časť splátkových úverov od Fond za rozvoj Republiky Srbsko	RSD	31.12.2014		561 288	RSD	31.12.2014		524 788
	Krátkodobé bankové úvery a krátkodobá časť dlhodobých úverov:				44 443 866				46 070 378
33.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	na požiadanie		541 465	EUR	na požiadanie		692 263
34.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	31.12.2015		362 000	EUR	31.12.2015		374 900
35.	ČSOB Leasing - splát. úver, krátkod. časť	EUR	17.4.2016		2 200	EUR	17.4.2016		6 304
36.	VÚB Leasing - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	22.4.2016		633	EUR	2 016		2 417
37.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	21.4.2018		1 570				
38.	ČSOB Leasing, a. s. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	19.2.2018		2 403				
39.	ČSOB Leasing, a. s. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	2.6.2018		2 623				
40.	UniCredit Leasing - splátkový úver, krátkod.časť					EUR	2 016		3 082
41.	UniCredit Leasing - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	5.11.2018		2 779				
42.	Tatra Leasing - splátkový úver	EUR	11.9.2016		10 363	EUR	11.9.2016		13 416
43.	pôžička od ABC Kredit	EUR	31.12.2010		1 119 197	EUR	31.12.2010		1 113 346
44.	pôžička od City-Arena a.s.					EUR	31.1.2015		68 669
45.	pôžička od City-Arena a.s.	EUR	do 30 dní od výzvy		303 168	EUR	do 30 dní od výzvy		566 500
46.	pôžička od SEAGULL s.r.o.	EUR	do 7 dní od vyzvania		232 357	EUR	do 7 dní od vyzvania		232 357
47.	pôžička od Euro MAX Slovakia, a.s.	EUR	31.12.2015		139 415	EUR	31.12.2015		134 367
48.	pôžička od AK, spol. s r.o.	EUR	31.12.2012		723 925	EUR	31.12.2012		723 925
49.	pôžička od AK, spol. s r.o.	EUR	14.11.2013		93 969	EUR	14.11.2013		93 969
50.	pôžička od AK, spol. s r.o.	EUR	31.1.2014		2 059 106	EUR	31.1.2014		2 059 106
51.	pôžička od AK, spol. s r.o.	EUR	21.10.2014		130 000	EUR	21.10.2014		130 000
52.	pôžička od GOŠA RSC	RSD	31.12.2015		399 754	RSD	31.12.2014		157 801
53.	AOFI	RSD	31.05.2013		268 113	RSD	31.05.2013		269 560
54.	pôžička od TB Leasing, a.s.					EUR	5.5.2015		81 389
55.	pôžička od CellQoS	EUR	do 30 dní od výzvy		18 000	EUR	do 30 dní od výzvy		7 000
	Krátkodobé pôžičky spolu				6 413 040				6 730 371
	Spolu krátkodobé úvery a pôžičky				50 856 906				52 800 749
	SPOLU ÚVERY, VÝPOMOCI A PÔŽIČKY				64 288 321				60 362 022

Bankové úvery sa v roku 2015 úročili fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1% p.a. do 10% p.a. (v roku 2014 od 1% do 10%) a pôžičky vrátane nebankových úverov v rozpätí od 0% do 8% p.a. (v roku 2014 od 0% do 10% p.a.).

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

Z celkovej výšky úverov a pôžičiek predstavujú úvery a pôžičky s pohyblivými úrokovými sadzbami takmer 78% (v r. 2014; 74%), z toho sú dlhodobé úvery a pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 11% (v r. 2014; 0,14%) a krátkodobé úvery a pôžičky sú s pohyblivou sadzbou vo výške 67% (v r. 2014; 84%). Dlhodobé úvery a pôžičky od spriaznených osôb sú vo výške 6,143 mil. EUR (v r. 2014; 7,547 mil. EUR) tieto sú všetky úročené pevnými úrokovými sadzbami.

Popis ručenia jednotlivých bankových úverov uvedených v predchádzajúcej tabuľke:

Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Trnava (bod 1. – 3.; 14.; 16. – 20.)

- Úver na prevádzkové potreby v Tatrabanke je kontokorentný. Úver je ručený bianko zmenkou, nehnuteľnosťami a hnutelným majetkom v OH 9 845 121 EUR, majetkom spoločnosti Železničná preprava, a.s., pohľadávkami voči odberateľom, zostatkom na vybraných bankových účtoch a ručiteľským záväzkom spolu s podriadenosťou záväzkov TOSs, a.s..
- Prevádzkový úver v ČSOB (Istrobanke) je kontokorentný a je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom ŽOS Trnava, a.s. v OH 16 568 935 EUR, 3 ks bianko zmeniek a majetkom ŽOS TRADE, a.s., PN Invest a.s., a Železničná preprava, a.s..
- Prevádzkové úvery v UniCreditbank sú ručené blanko zmenkou, nehnuteľným majetkom ŽOS Trnava, a.s. v OH 11 764 382 EUR, pohľadávkami, zostatkom na vybraných bankových účtoch a nehnuteľným majetkom spoločnosti Železničná preprava, a.s.
- Investičný úver v UniCreditbank je dlhodobý a zabezpečený záložným právom k nehnuteľnosti v OH 1 428 243 EUR, záložným právom na nehnuteľný majetok tretích strán, ručiteľskou listinou tretej strany, záložným právom na pohľadávky a bianko zmenkou.
- Dlhodobý úver v Eximbanke vo výške 5 000 000,-€ na prefinancovanie nákladov. Úver je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom v OH 426 155 EUR, zásobami, záložným právom na pohľadávky, vinkuláciou práva disponovať so zmluvou o účte v banke, a blankozmenkou.

Úvery poskytnuté spoločnosti GOŠA (bod 30. – 32.; 53.)

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

Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Zvolen (bod 22. – 24.; 26.; 27.)

- Prevádzkový úver od VÚB Banka, a.s. je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, zásobami a zmenkou. Výška ručenia je 2 429 708 EUR.
- Prevádzkový úver od Tatra Banka, a.s. je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou. Výška ručenia je 1 442 784 EUR.
- Prevádzkový úver od UniCredit bank, a.s. je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom a zmenkou. Výška ručenia je 833 304 EUR.
- Prevádzkový úver od ČSOB, a.s. je ručený nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou. Výška ručenia je 2 213 990 EUR.
- Prevádzkový úver od J&T Banka, a.s. je ručený dohodou o ručení a zmenkou. Výška ručenia je 1 499 546 EUR.

Členenie úverov z časového hľadiska:

druh úveru	stav	stav
	31. 12. 2015	31. 12. 2014
	EUR	EUR
krátkodobý	50 856 906	52 800 749
dlhodobý	13 431 415	7 561 273
spolu	64 288 321	60 362 022

14. Rezervy

bežné účtovné obdobie

druh rezervy	stav k 31.12.2014	tvorba	použitie	stav k 31.12.2015
rezerva na odchodné	349 901		2 111	347 790
dlhodobé rezervy celkom	349 901	0	2 111	347 790
rezerva na záručné opravy	200 000	125 000	200 000	125 000
rezerva na nevýhodné zmluvy	346 750	0	346 750	0
krátkodobé rezervy celkom	546 750	125 000	546 750	125 000
rezervy spolu	896 651	125 000	548 861	472 790

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

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

Rezerva na zamestnanecké požitky - odchodné

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

Názov ukazovateľa	2015	2014
Budúca predpokladaná ročná miera zvyšovania plátov	0,00 – 4,00%	0,40 – 6,00%
Miera fluktuácie	1,76%	13,40%
Diskontný faktor	0,72%	1,21%
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

Rezerva na záručné opravy a na nevýhodné zmluvy vyplýva zo zmluvných dohovorov, na ktoré sa Spoločnosť zaviazala. Tieto rezervy budú použité v roku 2016 pri zmluvnom plnení.

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

	k 31. 12. 2015 EUR	k 31. 12. 2014 EUR
dlhodobé záväzky z obchodného styku	909 152	69 651
<i>z toho dlhodobo prijaté preddavky</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Ostatné dlhodobé záväzky	5 417 233	7 068 177
záväzky zo sociálneho fondu	56 291	61 706
ostatné dlhodobé záväzky - finančný lízing	5 017 029	6 317 012
dlhodobé výdavky budúcich období	0	0
dlhodobé výnosy budúcich období	336 875	682 088
ostatné dlhodobé záväzky	7 038	7 371
spolu	6 326 385	7 137 828

16. Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
	EUR	EUR
záväzky z obchodného styku	43 000 019	48 814 449
záväzky z obchodného styku	43 000 364	48 815 338
nevyfakturované dodávky	-345	-889
záväzky zo splatnej dane z príjmov	123 203	1 039 282
ostatné krátkodobé záväzky	16 188 387	15 964 568
záväzky voči zamestnancom	4 116 347	3 728 767
záväzky zo sociálneho zabezpečenia	3 461 659	2 875 605
záväzky z menových derivátov	0	4 130
záväzky z titulu ručenia - splatenie častí úverov a lízingu	4 144 028	4 144 749
záväzky z finanč. lízingu splatné do 1 roka	2 077 335	3 406 782
nevyplatené tantiemy	0	175 000
záväzok z kúpy akcií	830	830
ostatné daňové záväzky	1 401 847	1 309 045
ostatné záväzky	395 398	112 777
krátkodobé výdavky budúcich období	9 881	17 613
krátkodobé výnosy budúcich období	581 062	189 270
spolu	59 311 609	65 818 299

Z celkovej výšky krátkodobých záväzkov (vrátane úverov, pôžičiek, finančného prenájmu) 110 299 780EUR (v r. 2014; 119 166 758 EUR) je 28 850 643 EUR (v r. 2014; 23 032 162 EUR) po lehote splatnosti.

17. Finančný prenájom

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

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

		2015	2014
splátky do 1 roka	istina	2 077 335	3 406 782
	úrok	236 891	402 937
splátky od 1 do 5 rokov	istina	4 814 413	5 677 780
	úrok	416 557	579 054
splátky nad 5 rokov	istina	202 616	639 232
	úrok	4 435	20 742
SPOLU	istina	7 094 364	9 723 794
	úrok	657 883	1 002 733

18. Prevádzkové výnosy

Tržby

	predaj tovaru		strojárenské výrobky		opravy vozňov		ostatné služby		spolu	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Tuzemsko	1 598 317	1 259 169	159 970	509 987	68 727 124	59 937 222	5 260 680	4 697 258	75 746 091	66 403 636
Zahraničie	893 412	6 510	48 644 276	36 702 900	29 920 898	37 693 531	363 193	19 491	79 821 780	74 422 432
spolu	2 491 729	1 265 679	48 804 247	37 212 887	98 648 022	97 630 753	5 623 873	4 716 749	155 567 871	140 826 068

Ostatné výnosy

druh výnosu	2015	2014
netto zisk z predaja dlhodobého majetku a materiálu	640 537	686 398
ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	2 025 740	1 238 333
spolu	2 666 277	1 924 731

19. Služby

druh služby	2015	2014
nájomné	2 029 880	1 737 731
doprava	2 301 602	2 103 313
sprostredkovanie	1 410 645	634 743
právne ekonomické a iné poradenstvo, mimo nákladov vzťahujúcich sa na služby poskytnuté audítorom	1 182 887	1 644 872
náklady na audit	75 551	83 667
náklady na inzerciu a reklamu	2 935 071	1 811 755
výkony spojov	167 392	118 350
externé prefakturované výkony	7 156 952	10 346 097
opravy	1 794 480	1 195 105
ostatné služby	11 808 536	8 596 094
spolu	30 862 997	28 271 727

20. Osobné náklady

druh osobného nákladu	2015	2014
mzdové náklady	27 529 660	27 179 749
odmeny členom orgánov spoločnosti	1 454 915	1 113 790
náklady na sociálne zabezpečenie	9 451 737	9 264 364
sociálne náklady	1 680 457	1 282 548
spolu	40 116 769	38 840 451

21. Ostatné prevádzkové náklady

druh nákladu	2015	2014
dane a poplatky	709 228	698 958
ostatné náklady na hospodársku činnosť	1 678 600	870 408
tvorba a zúčtovanie OP k pohľadávkam	142 787	2 520 680
spolu	2 530 615	4 090 046

22. Finančné výnosy a náklady

druh finančného výnosu	2015	2014
netto zisk z derivátových operácií	0	67 294
výnosové úroky	37 576	67 067
netto kurzové zisky	0	0
Zisk zo straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou	0	0
ostatné výnosy z finančných činností	423 824	275 466
spolu	461 400	409 827

Ako samostatná položka je v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku vykázaný podiel na zisku bežného obdobia Spoločnosti v pridružených spoločnostiach nasledovne:

obchodné meno pridruženej spoločnosti	2015	2014
Železničná preprava, a.s.	-1 256	-405 139
Technical Services Slovakia, s.r.o.	105 143	144 509
Trans Rail Engineering s.r.o.	-2 375	-1 222
spolu	101 512	-261 852

druh finančného nákladu	2015	2014
netto strata z predaja dcérskych spoločností, pridružených spoloč. a ostatných podielov	0	0
netto strata z derivátových operácií	13 694	0
nákladové úroky	2 540 179	2 859 869
netto kurzové straty	186 607	654 809
poistné a ostatné náklady na finančnú činnosť	557 362	858 835
spolu	3 297 842	4 373 513

23. Daň z príjmov

Daň z príjmov vykázaná v tejto konsolidovanej účtovnej závierke za roky končiace 31. decembra 2015 a 2014 zahŕňa nasledovné komponenty:

	rok 2015 EUR	rok 2014 EUR
splatná daň	1 174 062	1 071 275
odložená daň	82 413	157 294
spolu	1 256 475	1 228 569
<i>Splatná daň z príjmov</i>	2015	2014
Náklad bežného obdobia	1 174 062	1 071 275
Splatná daň z príjmov spolu	1 174 062	1 071 275
<i>Odložená daň z príjmov</i>		
Vznik a zrušenie dočasných rozdielov	82 413	157 294
Dopad zmeny sadzby dane	0	0
Odložená daň z príjmov spolu	82 413	157 294
Daň z príjmov spolu	1 256 475	1 228 569

Na zdaniteľný zisk spoločností v rámci Skupiny sa v rokoch 2014 a 2015 uplatňovala 22% sadzba dane z príjmov právnických osôb s výnimkou srbskej dcérskej spoločnosti GOŠA, kde sa uplatňovala sadzba 15%. Za roky 2015 a 2014 spoločnosť GOŠA nevykázala splatnú daň. Splatná daň z príjmov Skupiny sa stanovuje zo zdaniteľného zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu.

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

	2015	2014
Zisk pred zdanením	2 230 443	-2 433 793
Daň vypočítaná použitím 22% sadzby dane	490 697	-535 434
Trvalé rozdiely, daňové straty bez nároku na umorenie v budúcnosti	432 428	1 156 231
Dopad z nevykázania odložených daňových aktív k daňovým stratám, daňovej licencií a ostatným odpočítateľným rozdielom	35 118	310 415
Odúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky vytvorenej v predchádzajúcich obdobiach, pri ktorých sa prehodnotilo v BO ich uplatnenie v budúcnosti	1 987	0
Dopad z umorenia daňových strát, zaplatenej daňovej licencií, uplatnenie dočasných rozdielov predchádzajúcich období, ku ktorým neboli vykazané odložené daňové pohľadávky	-109 883	-14 500
Dopad zmeny sadzby dane	0	0
Dopad rozdielnych daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiach v iných jurisdikciách	108 229	264 833
Dopad ostatných zmien v odloženej dani z príjmov týkajúcich sa predchádzajúcich období	297 899	18 945
Dopad dane z úrokov a záložkej dane zaplatenej v zahraničí, o ktorú sa neznížila daň v tuzemsku	0	28 079
Daň z príjmov spolu	1 256 475	1 228 569
Efektívna daňová sadzba (v %)	56,33	-50,48

Pri výpočte odložených daní k 31.12.2014 a tiež k 31.12.2015 sa použili sadzby dane z príjmov platné od 1.1.2014, t.j. 22%. Sadzba dane v Srbsku sa od 1.1.2013 nemenila, a teda bola použitá sadzba dane z príjmov právnických osôb vo výške 15%.

Dopad z rozdielnej sadzby dane na Slovensku a v Srbsku predstavoval 108 229 EUR (v r. 2014; 264 833 EUR).

Na možnosť umorovania daňových strát a zápočet daňovej licencií jednotlivých spoločností Skupiny, u ktorých sa nepredpokladá dosiahnutie v budúcnosti takých daňových základov, aby bolo možné tieto straty umorovať, sa odložená daňová pohľadávka netvorila. Takto nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka vo výške 405 356 EUR (r. 2014; 563 457 EUR).

Odložená daň k 31. decembru 2015 a 2014 vykázaná v priloženej konsolidovanej súvahe pozostáva z položiek uvedených v nasledujúcej tabuľke:

Odložená daňová pohľadávka /ODP/

Položka odloženej dane	ODP k	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	ODP k	ODP k	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	ODP k	Rozdiel z prepočtu zahraničnej dcéry vykázaný vo VI	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zníženie N; - zvýšenie N)
	31.12.2014 podľa SÚŠ		31.12.2014 podľa IFRS	31.12.2015 podľa SÚŠ			31.12.2015 podľa IFRS		
Náklady daňovo uznané až po zaplatení	140 514	0	140 514	206 262	0	0	206 262	-761	66 509
Rezervy na zamestnanecké požitky	120 978	0	120 978	104 718	0	0	104 718	0	-16 260
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DFM	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedaňová OP k pohľadávkam a zásobám	131 214	0	131 214	188 664	0	0	188 664	0	57 450
Rozdiel medzi účtovnou hodnotu záväzkov a ich daňovou základňou	204	0	204	429	0	0	429	0	225
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DM	-268 963	447 741	178 778	-237 078	45 841	394 199	202 962	0	24 184
Možnosť umorovania daňovej straty	66 659	0	66 659	44 439	0	0	44 439	0	-22 220
Ostatné rozdiely	2 009	266 952	268 961	47 564	0	237 780	285 344	0	16 383
SPOLU	192 615	714 693	907 308	354 998	45 841	631 979	1 032 818	-761	126 271

Odložený daňový záväzok /ODZ/

Položka odloženej dane	ODZ k	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	ODZ k	ODZ k	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	ODZ k	Rozdiel z prepočtu zahraničnej dcéry vykázaný vo VI	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zvýšenie; - zníženie)
	31.12.2014 podľa SÚŠ		31.12.2014 podľa IFRS	31.12.2015 podľa SÚŠ			31.12.2015 podľa IFRS		
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DM	3 286 709	0	3 286 709	3 199 786	0	0	3 199 786	-712	-86 211
Výnosy daňovo uznané až po inkasovaní	6 610	0	6 610	6 610	0	0	6 610	0	0
Deriváty	0	3 004	3 004	0	0	0	0	0	-3 004
Ostatné rozdiely	0	0	0	297 899	0	0	297 899	0	297 899
SPOLU	3 293 319	3 004	3 296 323	3 504 295	0	0	3 504 295	-712	208 684

Spolu odložená daň vo VH za BÚO 82 413

24. Zisk na akciu

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

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

25. Riadenie finančných rizík

Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude v budúcnosti schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2014 nezmenila.

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

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

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

Ukazovateľ úverovej zaťaženia ku koncu roka

	<u>k 31.12.2015</u>	<u>k 31.12.2014</u>
Dlhodobé úvery a pôžičky	13 431 415	7 561 273
Krátkodobé úvery a pôžičky	50 856 906	52 800 749
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 045 694	3 014 852
Čistý dlh	61 242 627	57 347 170
Celkový kapitál - vlastné imanie	22 942 730	22 255 959
Kapitál a čistý dlh	84 185 357	79 603 129
Pomer čistého dlhu k celkovému kapitálu	267%	258%

Kategória finančných nástrojov

	<u>k 31.12.2015</u>	<u>k 31.12.2014</u>
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	1 541 428	1 533 221
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	6 956 434	7 065 267
Pohľadávky z obchodného styku a peniaze a peňažné ekvivalenty	23 876 855	25 747 190
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	16 108 804	16 262 205
Ostatný krátkodobý majetok	1 088 574	1 051 960
Finančný majetok	49 572 095	51 659 843
Bankové úvery a pôžičky	64 288 321	60 362 022
Závazky z finančného lízingu	7 094 364	9 723 794
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	58 549 895	62 193 051
Finančné záväzky	129 932 580	132 278 867

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

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

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

a) Úverové riziko

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

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

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

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

b) Riziko likvidity

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

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

k 31.12.2015	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	SPOLU
rezervy	0	0	125 000	0	0	347 790	472 790
úvery	1 094 990	6 835 750	9 553 333	33 372 833	12 851 342	580 073	64 288 321
záväzky z obchodného styku	0	30 329 345	5 437 139	7 227 482	620 612	288 540	43 903 118
ostatné záväzky	3 140	12 734 468	767 772	2 806 210	5 415 087	0	21 726 677
SPOLU	1 098 130	49 899 563	15 883 244	43 406 525	18 887 041	1 216 403	130 390 906

k 31.12.2014	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	SPOLU
rezervy	0	0	0	546 750	0	349 901	896 651
úvery	1 498 120	5 737 139	24 253	45 541 237	7 561 273	0	60 362 022
záväzky z obchodného styku	0	42 058 296	4 623 510	2 132 643	69 651	0	48 884 100
ostatné záväzky	1 414 000	9 783 263	2 118 397	2 648 908	7 068 177	0	23 032 745
SPOLU	2 912 120	57 578 698	6 766 160	50 869 538	14 699 101	349 901	133 175 518

c) Trhové riziko

Menové riziko

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

Skupina môže pri riadení svojho menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z obchodných činností a zo zmlúv o financovaní v cudzích menách alebo z niektorých transakcií uzatvárať rozličné typy devízových kontraktov. Skupina má uzatvorené rámcové zmluvy o derivátových obchodoch, ktoré jej umožňujú uzatvárať rôzne typy derivátových operácií. Účtovná hodnota peňažného majetku a záväzkov Skupiny podľa cudzích mien je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

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

K 31.12.2015	EUR	CZK	RSD	ostatné	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku	20 145 165	20 380	634 973	30 643	20 831 161
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	16 108 804	0	0	0	16 108 804
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	1 541 428	0	0	0	1 541 428
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	6 921 563	8 020	26 851	0	6 956 434
Ostatný krátkodobý majetok	1 056 697	0	31 877	0	1 088 574
Peniaze v bankách a v hotovosti	2 990 665	43 074	1 143	10 812	3 045 694
Finančné aktíva spolu	48 764 322	71 474	694 844	41 455	49 572 095
K 31.12.2014	EUR	CZK	RSD	ostatné	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku	22 308 800	0	423 538	0	22 732 338
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	16 262 205	0	0	0	16 262 205
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	1 533 221	0	0	0	1 533 221
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	6 828 547	7 617	26 014	203 089	7 065 267
Ostatný krátkodobý majetok	1 044 958	0	7 002	0	1 051 960
Peniaze v bankách a v hotovosti	3 002 763	1 729	1 149	9 211	3 014 852
Finančné aktíva spolu	50 980 494	9 346	457 703	212 300	51 659 843
K 31.12.2015	EUR	CZK	RSD	ostatné	Spolu
Záväzky z obchodného styku	40 201 754	1 835 929	1 869 105	2 383	43 909 171
Iné záväzky	10 175 424	0	4 465 300	0	14 640 724
Záväzky z lízingu	7 094 364	0	0	0	7 094 364
Bankové úvery a pôžičky	62 181 892	0	2 106 429	0	64 288 321
Finančné pasíva spolu	119 653 434	1 835 929	8 440 834	2 383	129 932 580
K 31.12.2014	EUR	CZK	RSD	ostatné	Spolu
Záväzky z obchodného styku	45 786 416	1 235 686	1 819 863	42 135	48 884 100
Iné záväzky	9 972 822	0	3 335 985	144	13 308 951
Záväzky z lízingu	9 723 794	0	0	0	9 723 794
Bankové úvery a pôžičky	58 587 289	0	1 774 733	0	60 362 022
Finančné pasíva spolu	124 070 321	1 235 686	6 930 581	42 279	132 278 867

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť Skupiny na 10% -né (v r. 2014; 10%-né) zhodnotenie alebo znehodnotenie EUR voči CZK a RSD, pričom všetky ostatné premenné zostávajú nezmenené. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet vždy k 31.12. o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Posilnenie eura oproti CZK o 10% k 31.12. by malo nasledovný vplyv (v prípade oslabenia s opačným vplyvom – znamienkom) na výsledok hospodárenia Skupiny pred zdanením. Vplyv na výsledok hospodárenia sa vzťahuje na riziko finančného majetku a finančných pasív v CZK a RSD na konci roka.

	CZK		RSD	
	k 31.12.2015	k 31.12.2014	k 31.12.2015	k 31.12.2014
dopad na výsledok hospodárenia pred zdanením	160 405	111 486	704 180	588 443

Úrokové riziko

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

Skupina má portfólio prijatých úverov a pôžičiek úročených pevnými alebo pohyblivými úrokovými sadzbami. Priemerné úrokové sadzby bankových úverov a prijatých pôžičiek boli v roku 2015 v rozpätí 0% – 10% p.a. (v roku 2014; 0% – 10% p.a.).

Politikou Skupiny je zabezpečiť, aby finančné potreby kryla hlavne finančnými nástrojmi s pohyblivou úrokovou sadzbou a aby finančné nástroje s pevnou úrokovou sadzbou nedosahovali rozhodujúcu časť finančných potrieb. Skupina čelí pri úrokovom riziku najmä z pohybu EURIBOR sadzby, ktorá je základom pre celkovú úrokovú sadzbu na prijatých úveroch z bánk a iných finančných inštitúcií. Pri výpočte citlivosti na úrokové riziko je základom pre výpočet stav prijatých úverov, ktoré Skupina mala k súvahovému dňu a úrok je počítaný per annum. Pri prijatých úveroch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu zostavenia závierky bola neuhradená celý rok. Pri výpočte sa zohľadnil termín splatnosti jednotlivých úverov a pokiaľ tieto boli splatné v priebehu roka 2015, tak sa dopad zmeny úrokovej sadzby počítal len na obdobie do dňa splatnosti záväzku. Keby boli úrokové sadzby o 50 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk Skupiny za rok končiaci sa 31.12.2015 by sa zvýšil, resp. znížil o 145 tis. EUR (za rok 2014; o 154 tis. EUR)

Vedenie Spoločnosti je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv. Skupine sa darí splácať, resp. prolongovať splatné úvery. Výnimku predstavujú splatné úvery a pôžičky dcérskej spoločnosti GOŠA, pri ktorých musela rozhodujúcu časť úverov od bánk uhradiť Spoločnosť a do dňa zostavenia tejto účtovnej závierky neboli tieto záväzky, ako aj iné záväzky voči spriazneným osobám a tretím stranám uhradené. Táto dcérska spoločnosť dosahuje dlhodobu stratu a k 31.12.2015 je jej vlastné imanie v zápornej hodnote 12,864 mil. EUR, akumulované straty predstavujú čiastku 24,817 mil. EUR. Obdobne nie je schopná splácať svoje záväzky ani dcérska spoločnosť Vertova s.r.o., ktorej vlastné imanie je v zápornej hodnote 3,013 mil. EUR, akumulované straty predstavujú čiastku 3,018 mil. EUR a splatné záväzky platí za ňu spriaznená osoba. Dcérske spoločnosti nie sú schopné splácať splatné záväzky a sú pochybnosti o ďalšom trvaní týchto účtovných jednotiek. Tieto skutočnosti však neboli zohľadnené pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky dcérskej spoločnosti GOŠA ani pri zahrnutí týchto spoločností do konsolidovanej účtovnej závierky, pretože vedenie Spoločnosti predpokladá, že bude mať všetky svoje pohľadávky uspokojené a vedenie nemá pochybnosti o ďalšom trvaní účtovných jednotiek.

Iné cenové riziko

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

26. Podmienené záväzky

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

Ručiteľské záväzky		k 31.12.2015	
Druh záväzku	Komu ručí / u koho	Hodnota ručenia	Splatnosť záväzku
Firemná zár. za úv.	Banca Intesa, Srbsko/Goša	52 126	do doby vrátenia
Firemná zár. za úv.	IKB leasing / za Albit	150 000	28.2.2018
Firemná zár. za úv.	Deutsche leasing/Železničná preprava	241 500	31.8.2019
Firemná zár. za záväzky	City-Arena a.s.	780 396	do doby splatenia
Bankové záruky vystavené			
Tatra banka	SBBI Schweizerische Bundesbahnen	7 731 150	30.11.2016
Tatra banka	SBBI Schweizerische Bundesbahnen	3 865 575	31.5.2019
Tatra banka	v prospech DB Waggonbau	282 520	31.12.2017
Unicredit bank Slovakia	v prospech ZIPP za City Arena Plus	338 915	30.9.2016
Unicredit bank Slovakia	v prospech WBN Niesky	206 400	31.3.2019
Unicredit bank Slovakia	v prospech Macedónskych železníc	1 320 875	31.12.2015
Unicredit bank Slovakia	v prospech ZSSK	2 284 755	22.9.2016
Unicredit bank Slovakia	v prospech Železničná spoločnosť CARGO	50 000	31.3.2016
SPOLU VŠETKO		17 304 212	

Významné položky prenajatého majetku formou operatívneho prenájmu

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

Prehľad podmienených záväzkov za bežné účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2015	Hodnota voči spriazneným osobám
	Hodnota celkom	
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	16 080 190	338 915
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	1 224 022	1 224 022
Iné podmienené záväzky		

Prehľad podmienených záväzkov za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

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

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

Súčasne je Spoločnosť prizvaná do súdneho konania vedenom v Taliansku. Hodnota časti sporu, do ktorej by mala Spoločnosť vstúpiť je predbežne určená na 3,7 mil. EUR.

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

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

Spoločnosť vystavila nasledujúce záruky:

- v prospech Bawag Leasing Fleet, s.r.o. vo výške 703 414 EUR (v r. 2014; 1 070 412 EUR)
- v prospech Tatra banky, a.s. a Privatbanka, a.s. vo výške 1 474 235 EUR (v r. 2014; 2 014 236 EUR)

Výška istiny obchodu podkladového nástroja – derivátu je vo výške 362 807 EUR (v r. 2014; 362 807 EUR).

Možné dopady z titulu daňových povinností pre Skupinu

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

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas piatich rokov. V dôsledku tohto sú daňové priznania spoločností Skupiny za roky 2010 až 2015 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

27. Štruktúra akcionárov

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2015:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Miroslav Náhlík	11 616,5	35	35
Alena Gabrielová	4 978,5	15	15
ŽOS Trnava, a.s.	4 978,5	15	15
Mína Livsmedel, s.r.o.	11 616,5	35	35
SPOLU	33 190,0	100	100

V roku 2015 v porovnaní s rokom 2014 nenastali zmeny v štruktúre akcionárov.

Podiel ŽOS Trnava, a.s. a základnom imaní Spoločnosti je v konsolidovanej účtovnej závierke vykázaný ako vlastné akcie a znižuje základné imanie spoločnosti vo výške obstarávacej ceny podielu (26 000 EUR).

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

Po 31. decembri 2015 nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Za spriaznené osoby považuje Skupina

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

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

Opis transakcie	2015		2014	
	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Nákup materiálu, tovaru	53 930	1 192 886	23 106	1 158 014
Prijaté služby	191 536	4 366 553	220 101	3 385 330
Nákup investícií	0	216 708	2 005 000	30 675
Úroky z prijatých pôžičiek	0	438 523	0	101 418
Prijaté pôžičky v priebehu roka	0	2 116 080	0	120 463
Splatené pôžičky v priebehu roka	0	2 017 441	0	698 823
Poskytnuté služby	7 295 289	1 142 500	6 603 763	1 785 503
Predaj dlhodobého majetku	9 500	17 963	0	0
Predaj materiálu, výrobkov a tovaru	6 721	66 696	0	186 404
Úroky z poskytnutých pôžičiek	9 253	22 939	11 083	61 136
Poskytnuté pôžičky v priebehu roka	87 000	452 413	0	500 000
Splatené pôžičky v priebehu roka	14 490	351 903	0	306 920
Ostatné výnosy	0	82 015	0	47 999
Postúpenie pôžičiek a pohľadávok na spriaznenú osobu	0	360 000	0	7 183 299
Poskytnutý krátkodobý preddavok	0	365 710	0	100 000
Úhrada záväzku voči tretej strane spriaznenou osobou z titulu ručenia	0	285 279	0	2 449 645

Pohľadávky

	2015		2014	
	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku brutto	917 054	2 200 979	1 062 178	2 282 823
Opravné položky	-126 763	-681 680	-112 415	-1 068 551
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku netto	790 291	1 519 299	949 763	1 214 272
Poskytnuté požičky splatné do 1 roka brutto	5 764 532	3 375 088	5 687 022	3 805 584
Opravné položky	-24 822	-1 757 287	0	-2 422 982
Poskytnuté požičky splatné do 1 roka netto	5 739 710	1 617 801	5 687 022	1 382 602
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia brutto	0	9 624 986	0	9 803 528
Opravné položky	0	-2 294 946	0	-2 294 946
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia netto	0	7 330 040	0	7 508 582
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) brutto	0	10 031	0	5 231
Opravné položky	0	0	0	0
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) netto	0	10 031	0	5 231
Dlhodobé pôžičky Brutto	338 761	913 401	338 761	913 401
Opravná položka (diskontovanie)	-8 262	-22 278	-12 516	-33 744
Dlhodobá pôžička Netto	330 499	891 123	326 245	879 657

Závazky

	2015		2014	
	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a nevyfakt. dodávky	17 830	1 480 472	888 133	1 161 779
Krátkodobé pôžičky vrátane úrokov	0	2 779 359	0	2 688 505
Dlhodobé pôžičky vrátane úrokov	0	6 143 122	0	7 546 817
Ostatné krátkodobé záväzky	0	2 448 924	0	2 461 188

Transakcie s orgánmi spoločnosti a kľúčovým manažmentom:

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Trnava mali orgány Spoločnosti k 31.12.2015 nasledovné zloženie:

Predstavenstvo: PhDr. Miroslav Náhlík - predseda
 PhDr. Vladimír Poór - podpredseda
 Ing. JUDr. Natália Horváthová - člen

Dozorná rada: PhDr. Mgr. Jana Náhlíková - predseda
 PhDr. Edita Poórová - člen
 Daniela Náhlíková - člen

Skupina vyplatila odmeny členom orgánov spoločnosti za ich členstvo v orgánoch a členom riadiacich orgánov za ich prácu v spoločnosti okrem tantiém v roku 2015 čiastku 4 648 360 EUR (v roku 2014; 4 235 983EUR).