

VÝROČNÁ SPRÁVA

2015

Vážené dámy a páni,

rok 2015 bol pre našu spoločnosť ďalším úspešným rokom, počas ktorého sa nám znova podarilo zúročiť všetky naše doterajšie skúsenosti a zručnosti a pretaviť ich do dobrých výsledkov.

Rok 2015 sa niesol v trende udržiavania produkcie vagónov a podvozkov. Z pohľadu vagónov sa nám podarilo znova pokoriť magickú hranicu 2.000 vagónov. Vyrobili sme 2.156 vagónov, čo je o 30 viac ako v predošlom roku. Tento trend len dokazuje, stabilitu trhu a taktiež stabilitu našich výrobných možností. Výroba podvozkov zaznamenala pokles o 1.000 kusov oproti predošlému roku, čo bolo spôsobené hlavne poklesom výroby externých podvozkov. I keď z pohľadu počtu vyrobených podvozkov sa tento rok nezdal až taký úspešný o to úspešnejší bol v implementácii dizajnových novínok. Podarilo sa nám úspešne navýšiť výrobu bezčelníkových podvozkov a taktiež začať výrobu podvozkov s kotúčovou brzdou.

V roku 2015 sa nám podarilo dosiahnuť plánovaný obrat a znova prekročiť hodnotu 200 mil. Eur. Týmto výsledkom sa len upevnilo naše postavenie popredného Európskeho výrobcu nákladných železničných vagónov. Na jednej strane zvýšený obrat a na druhej strane pokračujúca úspešná realizácia úspor najmä v oblasti nákupu rozhodujúcich materiálov a komponentov a taktiež úspešný proces optimalizácie výrobných nákladov nám dovolili dosiahnuť zisk pred zdanením presahujúci 21 mil. Eur.

Ďalším úspechom roka bolo obnovenie spolupráce so školami, kde si v predstihu pripravujeme vhodných kandidátov na pracovné pozície či už z radov stredoškolákov, alebo vysokoškolákov. V súčasnosti je toto jednou s najdôležitejších aktivít pre udržanie si vysokej úrovne profesionality našich zamestnancov aj do budúcnosti.

Dosiahnutie všetkých týchto výsledkov nám umožnilo investovať do rozšírenia nášho podnikateľského portfólia a tým vstúpiť na nové trhy ako Rusko a India.

Tento úspech by nebol možný bez našich výnimočných ľudí. Touto cestou sa im chcem poďakovať za odvedenú prácu, flexibilitu a nasadenie pri plnení každodenných úloh a riešení problémov, s ktorým sme sa stretávali. Poďakovanie patrí aj všetkým našim obchodným partnerom a dodávateľom za korektné vzťahy, dlhodobú spoluprácu a podporu nášho podnikania.

Ing. Matúš Babík
generálny riaditeľ

Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno:

TATRAVAGÓNKA a.s.,

Sídlo:

Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad

Identifikačné číslo:

31699847

Daňové identifikačné číslo:

2020514496

Identifikačné číslo pre daň:

SK2020514496

Rok vzniku:

1.12.1994 na základe rozhodnutia Fondu národného majetku zo dňa 29.9.1994

Predmet podnikania:

- vývoj, výroba a odbyt: vozidiel koľajových pre nákladnú a osobnú dopravu a ich dielov, vozidiel jednoúčelového prevedenia, podzostáv koľajových vozidiel, neštandardných /jednoúčelových/ strojov a zariadení pre obrábanie a zváranie, vzduchotechnických zariadení, kovových prepravných prostriedkov kovových konštrukcií, blokov stavebnicových a stavebno-technických,
- údržba a opravy koľajových vozidiel,
- automatizované spracovanie dát - poskytovanie softwaru,
- výroba ochranných pomôcok a pracovných odevov, výroba ochranných odevov,
- kovovýroba /drobné predmety - vráta, ploty, mreže/,
- práce so žeriavom a bagrom, žeriavnícke a viazačské kurzy, kurzy pre vodičov motorových vozíkov, organizovanie kurzov a školení, vykonávanie zväračských kurzov,
- prenájom nehnuteľností, prenájom motorových vozidiel, prenájom strojov a nástrojov, prenájom hnuťelných vecí,
- maloobchod železiarskeho tovaru a hutného materiálu,
- oprava a údržba strojov a zariadení s mechanickým pohonom, oprava a údržba strojov a zariadení s elektrickým pohonom,
- nákladná cestná doprava,
- výroba technických plynov,
- kúrenárske práce, plynoinštalatérstvo, vodoinštalatérstvo,
- opravy výťahov a zdvíhacích vyhradených technických zariadení, mazacia služba, oprava motorových dopravných vozíkov, revízia vyhradených elektrických a zdvíhacích zariadení,
- vypracovanie technologických postupov, navrhovanie technologických zariadení,
- vývoj a výroba náradia pre účely strojárnej výroby,
- staviteľ - vykonávanie jednoduchých stavieb a poddodávok, murárstvo,
- činnosť účtovných poradcov, činnosť organizačných a ekonomických poradcov, vedenie účtovníctva, administratívne služby,
- organizovanie a sprostredkovanie kultúrnych a spoločenských podujatí a programov, pohostinská činnosť,

- obchodná činnosť, mimo tovarov na ktoré zákon vyžaduje zvláštne povolenie, správa trhovísk miest,
- podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom, podnikanie v oblasti nakladania s nebezpečným odpadom,
- ubytovacie služby, ubytovacie služby v ubytovacích zariadeniach s prevádzkovaním pohostinských činností, prevádzkovanie telovýchovných zariadení a zariadení slúžiacich na regeneráciu a rekondíciu,
- overovanie pracovných meradiel okrem určených meradiel, defektoskopické skúšky materiálov (okrem defektoskopických skúšok lán, lanových dráh), vykonávanie deštrukčných skúšok zvarov,
- montáž, oprava a údržba elektrických zariadení v rozsahu: - objekty bez nebezpečenstva výbuchu - objekty s nebezpečenstvom výbuchu - zariadenia s napätím nad 1000 V s obmedzením napätia do 52 kV - zariadenia s napätím do 1000 V - bleskozvody - elektrické stroje poznámka: elektrické stroje do 10 kV v obj. tr. A, B,
- zasielateľstvo,
- prevádzkovanie zdravotníckeho zariadenia: všeobecnej ambulancie v odbore všeobecné lekárstvo, prevádzkovanie zdravotníckeho zariadenia - ambulancie špecializovanej ambulantnej zdravotnej starostlivosti v odbore spoločné certifikované pracovné činnosti – audiometria, prevádzkovanie zdravotníckeho zariadenia: ambulancie v špecializovanom odbore vnútorné lekárstvo,
- reklamné a marketingové služby,
- počítačové služby, služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov,
- oprava a údržba potrieb pre domácnosť, športových potrieb a výrobkov jemnej mechaniky
- prevádzkovanie dráhy, prevádzkovanie dopravy na dráhe,
- elektroenergetika, rozsah podnikania: dodávka elektriny, distribúcia elektriny.

PREDSTAVENSTVO

Ing. Alexej Beljajev
predseda predstavenstva

Ing. Miroslav Betík
člen predstavenstva

Ing. Michal Škuta
člen predstavenstva

Ing. Matúš Babík
člen predstavenstva

DOZORNÁ RADA

JUDr. Michal Lazar
predseda dozornej rady

Ing. Anna Trajlínková
člen dozornej rady

JUDr. Ľudovít Wittner
člen dozornej rady

Ján Soska
člen volený zamestnancami a.s.

Jarmila Sivčová
člen volený zamestnancami a.s.

Štruktúra akcionárov

Výška základného imania spoločnosti predstavuje ku dňu 31.12.2015 čiastku 45.392.366 Eur. Rozsah splateného základného imania je vo výške 45.392.366 Eur. Je rozdelené na 1.267.258 ks akcií na doručiteľa v podobe zaknihovaných cenných papierov v menovitej hodnote jednej akcie 33,2 Eur a 100 akcií na doručiteľa v menovitej hodnote 33.194 Eur.

Štruktúra akcií na doručiteľa

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

Základné ukazovatele spoločnosti

v €	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Tržby	71 742 203	118 791 514	273 164 151	252 281 877	205 396 153	176 037 535	190 487 425	173 328 568	229 363 328	211 282 715
Priemerný počet pracovníkov	1 421	1 510	1 952	1 933	2 100	1 836	1 848	1 896	2 067	1 958
Aktíva	55 355 748	87 529 983	155 198 534	228 425 000	239 008 113	246 270 662	223 445 698	215 186 250	246 624 864	244 328 854
Stále aktíva	28 239 539	35 183 002	58 610 033	124 021 000	136 025 814	138 972 597	140 747 385	130 150 678	143 947 923	150 430 213
Základné imanie	38 076 085	39 051 380	43 119 108	45 392 366	45 392 366	45 392 366	45 392 366	45 392 366	45 392 366	45 392 366
Zisk pred zdanením	-5 316 882	13 215 256	24 136 704	30 679 846	15 304 067	5 037 311	7 098 665	3 206 121	11 652 910	21 917 208
Investície	442 846	5 066 219	22 745 922	16 536 018	9 298 050	5 655 820	4 220 479	4 367 056	3 528 000	1 899 126

- údaje za roky 2006-2008 sú prepočítané priemerným kurzom rokov

Ostatné zverejnenia podľa § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve

1. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja za rok 2015 dosiahli objem 3 670 838 Eur
2. Spoločnosť nevlastní vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky
3. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.
Návrh na rozdelenie zisku je uvedený na str. 56 v pozn.10

V období od 31. 12. 2015 do dňa spracovania výročnej správy nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

Výrobný program

NÁKLADNÉ VOZNE

Sgmmnss 40‘

4-nápravový kontajnerový vozeň s dĺžkou 40‘ určený na prepravu 20‘ a 40‘ kontajnerov a vymeniteľných nadstavieb. Vozeň je vhodný na prepravu ťažších materiálov vzhľadom na svoju nízku vlastnú hmotnosť 16 t. Maximálna hmotnosť loženého vozňa je 90 t. Je obohatený o sklopnú lávku, ktorá umožňuje jednoduchšie vykladanie a je tak veľmi užitočným užívateľským prvkom.

Sgns 60'

4-nápravový kontajnerový vozeň s dĺžkou 60' určený na prepravu 20', 30' a 40' kontajnerov a vymeniteľných nadstavieb. Vozeň je univerzálnym a najpoužívanejším nákladným dopravným prostriedkom v intermodálnej preprave. Vlastná hmotnosť vozňa je 19 t a maximálna hmotnosť loženého vozňa je 90 t.

Sgnss 60' - drevovagón s EXTE klanicami

4-nápravový zosilnený 60' kontajnerový vozeň s EXTE klanicami určený na prepravu dreva alebo 20' kontajnerov. Vlastná hmotnosť vozňa bez klaníc je 19 t a maximálna hmotnosť loženého vozňa je 90 t.

Sggnss 80'

4-nápravový nákladný vozeň vhodný na prepravu „High Cube“ kontajnerov výšky 2.896 mm a „High cube pallet wide“ kontajnerov výšky 2 896 mm a šírky 2.500 mm. Je vhodný na prepravu ISO kontajnerov 20', 26', 30', 40', 45' klasifikovaných v UIC 592-2, trieda I. Variabilita kontajnerov umožňuje minimálne 30 rôznych kombinácií loženia. Vlastná hmotnosť vozňa je 21,5 t a ložná hmotnosť je 68,5 t. Hmotnosť loženého vozňa je 90 t. Tento vozeň sa vyrába aj vo verzii s podvozkom s kotúčovou brzdou. Výhodou tohto prevedenia je nižšia hlučnosť. Vlastná hmotnosť vozňa s kotúčovou brzdou je 22,3 t a ložná hmotnosť je 67,7 t. Hmotnosť loženého vozňa je 90 t.

T3000e/ Sdggmrss

Dvojčlánkový taškový vozeň klbovej konštrukcie s 2 podvozkami typu Y25 Lssil-K a štandardizovaným podvozkom Y25 Ls(s)ilf. Vozeň je určený na prepravu Megatrailerov a ostatných žeriavom manipulovateľných sedlových návesov a normovaných výmenných nádrží / kontajnerov vo všetkých európskych železničných sieťach s normálnym rozchodom. Na každom konci vozňa je umiestnené sedlo kráľovského čapu s „Crash“-prvkami na ochranu kráľovského čapu a sedlového návesu. Vlastná hmotnosť vozňa je 35 t a hmotnosť loženého vozňa v režime s/ ss je 135/120 t.

T3000eD/ Sdggmrss

Dvojčlánkový taškový 6-nápravový vozeň klbovej konštrukcie s kotúčovou brzdou je verziou vozňa T3000e, pričom každé z 6 dvojkolí je vybavené dvomi brzdovými kotúčmi. Vlastná hmotnosť vozňa je 36 t a hmotnosť loženého vozňa v režime s/ ss je 135/120 t.

Tagnpps 102 m3

4-nápravový krytý výsypný vozeň s objemom nádoby 102 m³ je určený na prepravu poľnohospodárskych výrobkov, najmä obilia a iných podobných sypkých produktov citlivých na vlhko. Tento vozeň s ľahkou obsluhou (user-friendly) má výrazne zníženú náročnosť na údržbu. Celkovo má vozeň 3 vypúšťacie zásobníky so sklonom max. 50° k zvislici, 6 vypúšťacích otvorov s vyprázdňovaním dávkovaním pomocou klenutých segmentových klapiek do stredu koľajníc. Vlastná hmotnosť vozňa je 22,5 t a hmotnosť loženého vozňa je 90 t.

Habbilns

4-nápravový nákladný vozeň dodávaný bez hliníkových bočných posuvných stien. Vozeň slúži na prepravu nákladov citlivých na poveternostné vplyvy, veľkoobjemových nákladov a nákladov na paletách. Vozeň je vybavený podvozkami typu Y25 Ls1. Dĺžka vozňa cez nárazníky je 23.264 mm, vlastná hmotnosť vozňa je 26,5 t a hmotnosť loženého vozňa je 90 t. Každý vozeň je vybavený dvomi posuvnými priečkami.

4 - nápravové modulárne vozne MTF pre havarijnú techniku DB

Typ 378.1 - krátky MTF17 - s dĺžkou cez nárazníky 18.240 mm, o hmotnosti 23 t

Typ 378.2 - dlhý MTF24 - s dĺžkou cez nárazníky 25.740 mm, o hmotnosti 28 t

Typ 378.3 - dlhý MTF24MPK - s dĺžkou cez nárazníky 25.500 mm, o hmotnosti 28 t na jednom konci je vystrojený automatickým spriahadlom.

Maximálna prevádzková rýchlosť prázdneho vozňa MTF17 je 120 km/h, u MTF24 a MTF24MPK je to 100 km/h.

Maximálna prevádzková rýchlosť vozňov MTF24 a MTF24MPK t pri nápravovom zaťažení 20 t je 100 km/h.

Maximálna prevádzková rýchlosť vozňa MTF17 pri nápravovom zaťažení 16 t je 120 km/h a pri nápravovom zaťažení 18 t je to 100 km/h.

Vozne sú vystrojené 2 podvozkami ELH RC25NT-C(f)-MTF. V každom podvozku je integrovaná kompaktná brzdiaca jednotka CFCB.

Každý vozeň má 4 pevné kontajnerové trne.

V plne naloženom stave sú vozne dimenzované na ročný výkon 20.000 km a prevádzkový imisný čas 8 hodín.

MTF slúžia na prepravu kontajnerov orientovaných na aplikáciu (prístrojový, dielenský, spací, sanitárny, prepravný, požiarnický) v pomocných, žeriavových a záchranných vlakoch havarijnej techniky DB.

Zans 62 m3

4-nápravový cisternový vozeň s objemom 62 m3 je určený na prevádzku bez obmedzení na všetkých európskych železničných tratiach s normálnym rozchodom a pre klimatické podmienky s teplotami T1 (-25 C°+40 C°) podľa TSI-WAG. Vozeň spĺňa podmienky pre označenie GE, podľa TSI-WAG. Je vyhotovený v dvoch verziách výpustného zariadenia.

Vozeň je určený na prepravu:

- lepidiel – nie sú látkami RID (verzia A- s dnovým a zavzdušňovacím ventilom)
- nafty UN1202, benzínu UN1203 a metanolu UN1230 – látok tr.3 podľa RID, prípadne iných látok vhodných pre daný kód a materiál cisterny (verzia B- bez dnového a zavzdušňovacieho ventilu)

Vlastná hmotnosť je 22,5 t a ložná hmotnosť je 67,5 t.

Zans 88 m3

4-nápravový cisternový vozeň s objemom 88 m3 určený na prepravu ľahkých ropných produktov. Vozeň je určený na prevádzku bez obmedzení na všetkých európskych železničných tratiach s normálnym rozchodom. Vozeň spĺňa podmienky pre označenie GE. Vlastná hmotnosť vozňa je 22,5 t/21,4 t $\pm$ 2 % a max. hmotnosť loženého vozňa je 90 t.

Zans 95 m3

4-nápravový cisternový vozeň s objemom 95 m³ bez bezpečnostných prvkov a s nárazníkmi kategórie A. Vozeň je určený na prevádzku bez obmedzení na všetkých európskych železničných tratiach s normálnym rozchodom. Vozeň spĺňa podmienky pre označenie GE. Vlastná hmotnosť vozňa je 23,8 t a max. hmotnosť loženého vozňa je 90 t.

INÉ

Sady kostier spodku a klbového spojenia vozňa Sggrss 80'

Každá sada je zložená z jednej kostry spodku vozňa Sggrss 80' - typ A, jednej kostry spodku vozňa Sggrss 80' - typ B a z jedného klbového spojenia.

Komponenty pre vozeň T3000e

Sada komponentov pre nákladný vozeň typu T3000e pozostávajúca z priečnikov, pozdĺžnikov a predstávkov. Všetky komponenty sú zhotovené z ocele S355J2+N a S460NL1.

PODVOZKY

TVP2007

2-nápravový podvozok TVP2007 je alternatívou štandardného podvozka Y25. Od štandardného sa odlišuje najmä upraveným vypružením a použitím krížovej väzby na zlepšenie jazdných vlastností.

Y25Lsd1

2-nápravový podvozok pre nákladné vozne so zaťažením 22,5 t. Max. rýchlosť ložený 100km/h. Max. rýchlosť prázdny 120 km/h. Rozchod je 1 435 mm. Hmotnosť je 4,7 t.

Y25Ls1-K

2-nápravový podvozok pre nákladné vozne so zaťažením 22,5 t. Max. rýchlosť ložený 100km/h. Max. rýchlosť prázdny 120 km/h. Rozchod je 1 435 mm. Hmotnosť je 4,7 t. Umelohmotné brzdové klátky.

Y25LSSI(F)-D

2-nápravový bezčelníkový podvozok s kotúčovou brzdou pre nákladné železničné vozne typ N-830 s max. nápravovým zaťažením 22,5 t. Max. rýchlosť ložený 100km/h. Max. rýchlosť prázdny 120 km/h. Rozchod je 1 435 mm. Hmotnosť je 5,1 t.

PODSKUPINY ŽELEZNIČNEJ OSOBNEJ PREPRAVY

Podskupiny elektrických jednotiek

Podskupiny pre kostru spodku elektrických jednotiek. Dodávka je zložená z komponentov Bolster, Headstock GS, SP a KS, Step LH-HF.

Politika a ciele kvality

Systém manažérstva kvality v TATRAVAGÓNKE a.s. Poprad je certifikovaný v súlade s normou ISO 9001:2008. Systém je certifikovaný už od roku 1994 a preverovaný pravidelnými ročnými auditmi renomovanými audítorskými spoločnosťami.

Z pohľadu systému manažérstva kvality kladieme dôraz na požiadavky, ktoré vyplývajú z normy ISO 9001:2008 s dôrazom na riadenie a neustále zlepšovanie riadiacich, podporných, no predovšetkým hlavných podnikových procesov, s ohľadom na požiadavky a potreby zákazníka. Politika kvality určuje dlhodobé smerovanie spoločnosti, z ktorej vyplývajú konkrétne ciele a záväzky v oblasti kvality. Ciele kvality sú tvorené podľa metódy SMART (Specific, Measurable, Achievable, Realistic, Time-framed), pričom sú špecifikované na ročnú periódu s prevažným monitoringom na mesačnej, prípadne štvrťročnej resp. ročnej báze, v príslušných podnikových procesoch.

Hlavnými zásadami systému manažérstva kvality sú:

- vrcholový manažment, ako aj každý zamestnanec je súčasťou vytvárania systému manažérstva kvality a svojou prácou ovplyvňuje kvalitu výrobku alebo služby,
- všetky procesy a činnosti musia byť vykonávané v súlade s predpismi,
- systém je pravidelne monitorovaný a analyzovaný s cieľom zabezpečenia neustáleho zlepšovania,
- prostredníctvom spätnej väzby zabezpečujeme spôsobilosť podnikových procesov, pričom sledujeme ich vývoj, efektivitu a vplyv na zabezpečovanie požiadaviek zákazníka, ktoré sú zhmotnené v produkte. V procesoch sú prijímané nápravné a preventívne opatrenia na ich zlepšenie,
- fungovanie rozhodovacích procesov je postavené na základe faktov,
- systémový prístup zabezpečuje vzájomnú previazanosť a funkcionálnosť procesov na základe určenia ich vzájomnej interakcie a definovania vstupov a výstupov.

KPI - kľúčové indikátory výkonnosti používame na meranie podnikových procesov. Podľa nameraných výsledkov prijímame opatrenia pre zvyšovanie stability a spôsobilosti procesov. Výsledky hodnotenia KPI sú následne prepojené aj s motivačnými prvkami.

Pokračujeme s optimalizáciou procesov s využívaním progresívnych nástrojov kvality ako je 8D metóda, s následným využitím metódy sledovania nápravnej činnosti Problem Solving Monitor. Pri neustálom zlepšovaní procesov tiež kombinujeme postupy Lean six sigma a metodiku DMAIC (Define, Measure, Analyze, Improve, Control). Podnikové procesy riadime a monitorujeme s podporou informačného systému SAP, s využitím výstupov aj z ďalších podporných systémov, ako je Windchill, Lotus Notes, Factory Planner a pod.

V priebehu roka je systém manažérstva kvality overovaný internými auditmi SMK podľa schváleného plánu interných auditov na príslušný rok, ako aj širokou škálou externých nezávislých auditov, ktoré vyplývajú z predpisov TSI, požiadaviek legislatívy, t.j. certifikačné audity. Externé audity zákaznícke vychádzajú z požiadaviek trhu a slúžia aj na monitorovanie napĺňania požiadaviek zákazníka na vyrábaných produktoch. Dôkazom spôsobilosti efektívneho fungovania podnikových procesov a ich nastavenie sú vybrané certifikáty.

Certifikáty

DET NORSKE VERITAS Rotterdam

CERTIFIKÁT systému manažérstva kvality podľa ISO 9001:2008

DB

Oprávnenie na ložiskovanie dvojkolí pre projekty DB.

ŽSSK Cargo Bratislava

POTVRDENIE o odbornej spôsobilosti organizácie pre výrobu, modernizácie, rekonštrukcie a opravy ŽKV, výrobu a sústredené opravy náhradných dielov na ŽKV, opravu prístrojov brzdového zariadenia ŽKV

Úrad pre reguláciu železničnej dopravy, Bratislava

OPRÁVNENIE na zváranie dráhových vozidiel, výrobu, opravy a rekonštrukcie určených technických zariadení tlakových, na nedeštruktívne skúšanie dráhových vozidiel.

SVV Praha

CERTIFIKÁT pre riadenie kvality pri zváraní podľa normy ČSN EN ISO 3834-2

SLV Hannover

OSVEDČENIE o spôsobilosti k zváraniu koľajových vozidiel a ich častí podľa CL1 úrovne DIN EN 15085-2.

TC Kleben

Certifikát pre procesy lepenia v úrovni A3 podľa normy DIN 6701-2

TUV SUDDEUTSCHLAND Mníchov

CERTIFIKÁT pre riadenie kvality pri výrobe a opravách tlakových zariadení podľa EN 14025

Eisenbahn-Bundesamt

Schválenie na vykonávanie zváracích prác tlakových nádob pre železničné koľajové vozidlá podľa RID 6.8.2.1.23

Dražní úřad Praha

OSVEDČENIE o odbornej spôsobilosti k zváraniu cisterien železničných cisternových vagónov určených pre prepravu nebezpečných látok podľa predpisov RID

Oprávnenia spôsobilosti dodávať pre PKP Cargo, České dráhy, DB Schenker

Schválenie výrobcu pre Plošinový vozeň kĺbového typu na prepravu veľkých kontajnerov typ 13-9851 pre Ruský trh.

Pre všetky typy vagónov a podvozkov vykonávame výrobnú certifikáciu podľa predpisov TSI od renomovaných Notify Body.

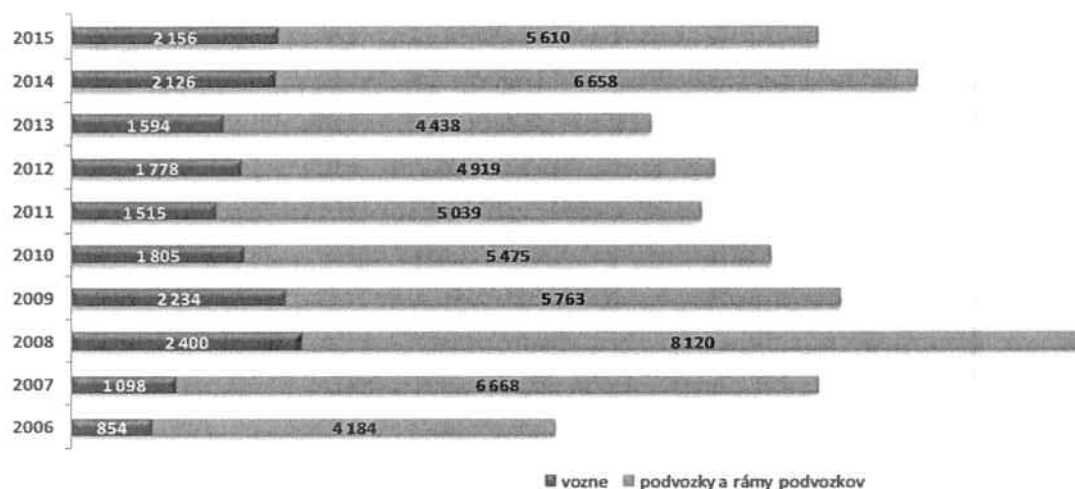
Výroba a predaj v roku 2015

Tatravagónka a.s. je v súčasnosti lídrom na trhu výroby nákladných železničných vozňov a podvozkov v Európe. Má za sebou viac ako 90 rokov skúseností v strojárskom priemysle, v priebehu ktorých získala na trhu stabilné postavenie. Počas svojej existencie vyrobila a dodala svojim zákazníkom viac ako 125.000 železničných vagónov a viac ako 367.000 podvozkov rôznych typov, opierajúc sa o dlhoročnú tradíciu vlastného vývoja a konštrukcie. Práve vďaka vlastným vývojovým kapacitám spočívajúcim v kvalitnom tíme vlastných konštrukčných a vývojových pracovníkov patrí medzi výrobcov, ktorí sa špecializujú na výrobu konštrukčne zložitejších vagónov a stala sa lídrom vo vývoji inovatívnych vagónov na trhu, čím dokáže plniť náročné individuálne požiadavky zákazníkov.

Pri pohľade do minulosti je nesporné, že ako väčšina výrobcov vo všetkých odvetviach spoločnosti tak aj Tatravagónka v období rokov 2009 až 2013 pociťovala negatívne dôsledky celosvetovej hospodárskej krízy. Situácia sa postupne od druhej polovice roka 2013 stabilizovala a v roku 2014 spoločnosť dokázala svoj hospodársky rozvoj znova naštartovať a výrazne zlepšiť ekonomickú situáciu. Je pozitívne, že v tomto nastolenom trende pokračovala aj v roku 2015, čo potvrdzuje úspešne naplnený výrobný program za uplynulý rok a naplnenie ambícií stanovených v ročnom pláne. Za takýmito výsledkami je nielen zákazková náplň, ale aj zameranie na efektivitu celého výrobného procesu a jej obslužných činností v podobe rôznych šetriacich projektov a významný podiel má v neposlednom rade zníženie cien nakupovaných vstupov aj v dôsledku vývoja cien najmä hutných materiálov na svetových trhoch.

V roku 2015 sa nám už druhý rok po sebe podarilo pokoriť hranicu výroby 2.000 vagónov, čo predstavuje návrat na úroveň výroby z predkrízového obdobia. Pre našich zákazníkov bolo vyrobených 2.156 vagónov, čo je v porovnaní s rokom 2014 o 30 kusov viac. Oproti plánu evidujeme sklz iba 65 vagónov. Okrem toho bolo výrobné ukončených 5.610 podvozkov a podvozkových rámov, z čoho pre externých zákazníkov bolo vyrobených 1078ks podvozkov a rámov. Celková produkcia podvozkov bola v roku 2015 oproti roku 2014 nižšia, avšak vyprodukované množstvo nielenže zodpovedalo výrobnému plánu, ale ho dokonca aj prevyšovalo o cca 300 podvozkov.

Vývoj výroby vozňov a podvozkov v kusoch



Výrobné portfólio spoločnosti pozostávalo v tomto roku celkovo z 12 typov vozňov vyrábaných vo viacerých variantoch v závislosti od špecifických požiadaviek našich zákazníkov. Veľké vyťaženie výrobných kapacít a takéto množstvo rôznych typov vagónov si vyžadovali dôslednú organizáciu výroby a jej presnosť, včasné zabezpečenie materiálových vstupov a v neposlednom rade aj dodatočné investície do obnovy technológií a samozrejme maximálnu zainteresovanosť všetkých zamestnancov.

V popradskej prevádzke sa z celkového počtu vagónov vyrobilo 1.946 kusov (90 %). Najväčší podiel na výrobe v tomto roku mali kontajnerové vagóny. Ide predovšetkým o vozne typu Sggnss 80', ktoré sú najdlhšie schválenými plošinovými vozňami na trhu, ďalej typu Sgnss 60', ktoré patria medzi najvyužívanejšie intermodálne vagóny a typu Sgmmnss 40', ktoré sa používajú najmä na prepravu ťažších materiálov. Záujem o kontajnerové vagóny v týchto prevedeniach mali zákazníci ako AAE, Metrans, Cemat, Laude a Wascosa. Ich celkový vyrobený počet za rok 2015 je 874 kusov.

Významné zastúpenie na produktovom portfóliu mali cisternové vozne, ktorých bolo celkovo vyrobených 418 kusov a to v troch rôznych prevedeniach (62 m³, 88 m³, 95 m³). Určené boli pre viacerých zákazníkov, ako napríklad Wascosa, Nacco, Ryko Plus, On Rail a slovenského zákazníka RTI. Najväčší podiel na výrobe cisternových vozňov mali vagóny Zans 88 m³ slúžiace na prepravu ľahkých ropných produktov. Celkovo bolo vyrobených 228 vozňov tohto typu.

Spustená výroba modulárnych vagónov z roku 2014 pre zákazníka DB pokračovala aj v roku 2015, avšak len v jednom prevedení – MTF 17 (krátky). Vyrobilo sa ich celkom 13 kusov. Ide o projekt špeciálnych vozňov, tzv. „záchrannej techniky“, ktoré sú pripravené v prípade železničnej havárie okamžite vyraziť na miesto, kde sa iné dopravné prostriedky (sanitka, požiarne auto a pod.) nemôžu dostať. S ich výrobou sa plánuje pokračovať až do roku 2017.

Z krytých a vysokostenných vagónov sa v danom roku vyrobilo 241 vozňov typu Habbiins a 205 obilninových vozňov typu Tagnpps 102 m³, ktoré sa už v minulosti vyrábali, ale neskôr boli nahradené sériou s vyšším objemom 130 m³. Keďže väčší úspech u zákazníkov mal prvý typ, už koncom roka 2014 sa opäť začala rozbiehať ich výroba a projekt bol dovedený do zdarného konca v septembri 2015. S ich výrobou, prípadne s miernymi modifikáciami sa plánuje pokračovať aj ďalších rokoch. Prednosťou vozňov v takomto prevedení je najmä nižšia hmotnosť a veľký ložný priestor. Ďalší úspešný a do budúcnosti perspektívny projekt predstavoval kontrakt na prestavbu 66ks krytých vozňov typu Hccrss, ktoré sú určené na prepravu automobilov, ktorých konečným zákazníkom je spoločnosť DB.

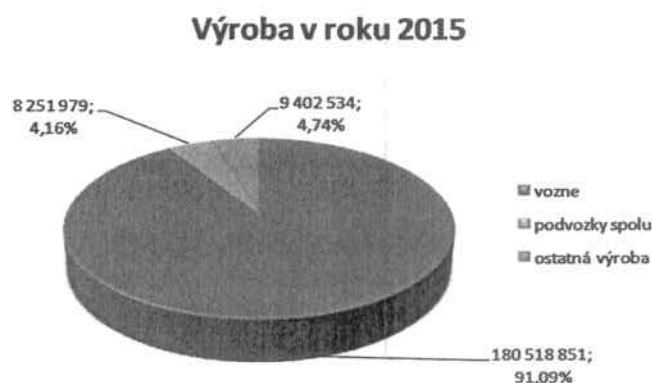
Zvyšných 10 % (284 ks) celkovej produkcie vagónov prebiehalo v závode Trebišov, ktorý je súčasťou Tatravagónky a.s. od roku 2009 s cieľom zvýšiť výrobnú kapacitu spoločnosti a zefektívniť a skvalitniť výrobné a logistické procesy.

Výrobný program prevádzky v Trebišove sa podobne ako v predchádzajúcich rokoch zameriaval na výrobu dvojčlánkových ťažkových vozňov klbovej konštrukcie typu T3000. Tieto vozne slúžia na prepravu megatrailerov a ostatných žeriavom manipulovateľných sedlových návesov a normovaných výmenných kontajnerov. Koncom októbra 2015 prebehlo v Trebišove odovzdanie už 500-stého vagóna T3000 pre zákazníka DB, čím sa skončila prvá opcia a začala ďalšia na 100 vagónov, ktoré sa budú vyrábať do konca mája 2016.

Portfólio podvozkov v roku 2015 pozostávalo z niekoľkých typov. Štandardné podvozky typu Y25 sú postupne nahrádzane bezčelníkovými podvozkami, ktoré sú pre zákazníkov atraktívnejšie z dôvodu nižšej hmotnosti a rozmerov podvozka, čo umožňuje zvyšovať objem prepravovaného nákladu.

V roku 2015 sme začali s výrobou podvozkov s kotúčovou brzdou, ktoré sú pre zákazníkov zaujímavé najmä kvôli nižšej hlučnosti a nižším nákladom na reprofiláciu dvojkolí. V roku 2015 bola ich produkcia určená pre kontajnerové vagóny Sgnss 80' pre odberateľa AAE a dvojčlánkové taškové vagóny T3000 pre Hupac. Okrem toho sa pokračovalo vo výrobe špeciálneho typu podvozka TVP 2007 pre zákazníka OBB, ktorý sa od štandardných podvozkov odlišuje najmä upraveným vypružením a použitím krížovej väzby kvôli zlepšeniu jeho jazdných vlastností. Tatravagónka a.s. mala v roku 2015 celkom 14 odberateľov podvozkov.

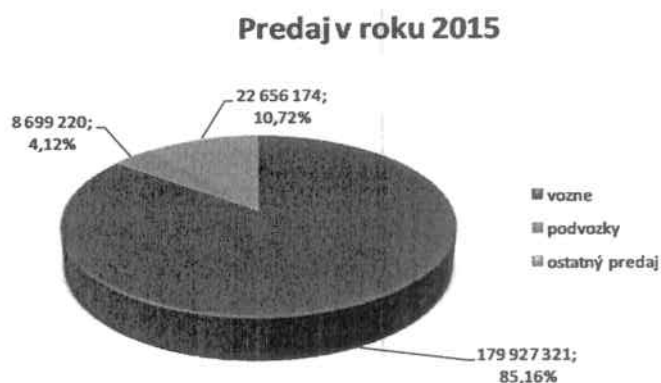
Výroba	v €	v %
vozne	180 518 851	91,09%
podvozky spolu	8 251 979	4,16%
ostatná výroba	9 402 534	4,74%
Spolu	198 173 364	100%



V roku 2015 sa podarilo predat' výrobky a služby v celkovej hodnote 211,28 mil. Eur, čo približne zodpovedá stanovenému ročnému plánu. Výpadok oproti plánu predstavuje cca 1% t.j. 1,9 mil. Eur. V porovnaní s predchádzajúcim rokom predstavuje pokles o 18,08 mil. Eur.

Z celkového objemu tržieb tvoria príjmy z predaja nákladných železničných vozňov 85 %. Ďalšími 4 % sa na tržbách podieľali príjmy z predaja podvozkov a podvozkových rámov. Zvyšných takmer 11 % tvoria tržby za služby, doplnkový výrobný program a vo veľkej miere tvoria aj tržby za tovar, ktoré v roku 2015 zahŕňali tržby za vagóny, ktoré boli sčasti vyrobené v Tatravagónke a.s. Poprad, odpredané na finalizáciu nášmu dodávateľovi v Nemecku a konečnému zákazníkovi už boli fakturované ako tovar. Ich hodnota v roku 2015 predstavuje cca 3 mil. EUR a projekt pokračuje až do roku 2016.

Predaj	v €	v %
vozne	179 927 321	85,16%
podvozky	8 699 220	4,12%
ostatný predaj	22 656 174	10,72%
Spolu	211 282 715	100,00%



V priebehu roka sa medzi spokojných zákazníkov Tatravagónky a.s. zaradili aj nové spoločnosti, ako napr. Inno freight, Transwaggon, Kolowag, Laude a Cemat. Podniku sa úspešne darí rozširovať okruh odberateľov najmä vďaka napĺňaniu svojho hlavného zámeru „Kvalitou spájať svet“ a tiež aktívnou účasťou a prezentáciou na svetových výstavách. V roku 2015 sa zástupcovia spoločnosti zúčastnili celkom piatich výstav – v Mníchove, Moskve, Dubaji a po prvý krát aj v Istanbuli a Teheráne. Tatravagónka a.s. sa navyše stala členom UNIFE (asociácia Európskeho železničného priemyslu v Bruseli), ktorá združuje a zastupuje záujmy vedúcich podnikov v železničnom sektore. Jej členovia majú 80 %-ný podiel na trhu v Európe a dodávajú takmer polovicu celosvetovej produkcie železničného vybavenia a služieb.

Z teritoriálneho hľadiska štruktúry predaja zostali pre Tatravagónku a.s. dominantnými trhmi, trh Nemecka a Švajčiarska, ale výrazne sa zvýšil predaj výrobkov a služieb v Českej republike (nárast o 14,71 % oproti roku 2014) a prevýšil tak podiel predaja dosiahnutý v rámci Slovenskej republiky, ktorého podiel na tržbách predstavuje 11,69 %. Ďalšími významnými krajinami, kam smerovala produkcia spoločnosti boli Francúzsko a Poľsko, ale postupne sa rozmáha aj predaj do ďalších krajín. Hoci rozhodujúca časť výroby (88 %) smerovala na zahraničné trhy, ani odbyt vo výške 24,7 mil. Eur pre slovenský trh nie je zanedbateľný a stoja za ním zákazníci ako RTI, Express Wagons a ŽOS Trnava.

Predaj podľa teritórií	v EUR	v %
Nemecko	79 962 097	37,85%
Švajčiarsko	40 702 783	19,26%
Česká republika	36 947 329	17,49%
Slovenská republika	24 705 797	11,69%
Francúzsko	9 977 360	4,72%
Poľsko	9 616 956	4,55%
ostatné	9 370 393	4,44%
SPOLU	211 282 715	100%



Výsledkom hospodárenia spoločnosti za rok 2015 je zisk po zdanení vo výške 17,51 mil. EUR, čo predstavuje prekročenie plánovaného výsledku o cca 6 mil. Eur. Dosiahnutý výsledok zahŕňa aj výnosy z podielov v dcérskej spoločnosti vo výške cca 4 mil. Eur. V porovnaní s rokom 2014 ide o nárast o takmer 10 mil. Eur, čo bolo na jednej strane v roku 2015 spôsobené vyplatením uvedených dividend a na druhej strane množstvom mimoriadnych nákladových položiek v roku 2014 a to najmä tvorbou opravných položiek ku finančným investíciám a dodatočným znížením cien vagónov dodaných v rokoch 2009-2012. Dosiahnutý hospodársky výsledok je však aj výsledkom úsporných opatrení a ďalších ekonomických aktivít manažmentu podniku, čo dáva predpoklady pre úspešné napredovanie spoločnosti aj v ďalších rokoch. Na základe týchto výsledkov vedenie spoločnosti pokladá uplynulý rok za veľmi úspešný rok a celkovú situáciu podniku môžeme označiť ako stabilnú.

Vplyv úsporných opatrení sa odzrkadlil aj na investičných aktivitách spoločnosti. V roku 2015 sa na investície vynaložilo 1,9 mil. Eur, čo je v porovnaní s predchádzajúcim rokom až o 46 % menej.

Investičné aktivity sa sústredili predovšetkým na obnovu technológií a modernizáciu spoločnosti s úmyslom zjednodušenia, zrýchlenia a skvalitnenia výrobného procesu, rozšírenia výrobných kapacít a tiež povzbudenie zamestnancov k lepším výkonom.

V roku 2014 prešli úpravou predovšetkým výrobné priestory spoločnosti. Z bezpečnostných a logistických dôvodov a pre celkové zlepšenie pracovného prostredia sa rozhodlo pre výmenu podláh, zakúpenie nových regálov pre uskladňovanie materiálu, výmenu okien a opravu niekoľkých spoločných priestorov pre zamestnancov a postupne sa obnovuje zariadenie v bufetoch. Do vybavenia strojového parku pribudol ohraňovací lis Trumabend V320 a zakružovací stroj HBR-4 2010, dve vodorovné vyvrtávačky VH 10 CNC, zariadenie na meranie prítlaku vagónových brzd a 3D merací systém ROMER Absolut.

Osobitnú položku investícií tvoria aktivované náklady súvisiace s vlastným vývojom nových vagónov. Výskum, vývoj a konštrukcia vlastných typov nákladných železničných vozňov a podvozkov má v Tatravagónke dlhoročnú tradíciu a je neoddeliteľnou súčasťou rozvoja spoločnosti a jej ďalšieho napredovania.

V spolupráci so sesterskými a pridruženými spoločnosťami je Tatravagónka a.s. schopná ponúknuť komplexné portfólio služieb v oblasti výroby vozňov a podvozkov, ich opráv a revízií, prestavieb a servisu počas celej životnosti výrobkov.

V roku 2015 sa spoločnosť stala 66,67 %-ným vlastníkom poľskej spoločnosti ZNTK Paterek S.A., ktorá sa orientuje na opravy železničných vozidiel; 100% vlastníkom podniku OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod v Rusku, ktorej zameraním je tiež oprava a prestavba železničných lokomotív, električiek a vagónových súprav; obstarala obchodný podiel v spoločnosti Tatra Capital Group; a 13 % akcií v indických spoločnostiach Jupiter Wagons Limited a Jupiter Alloys & Steel. Zároveň koncom roka 2015 predala všetky akcie spoločnosti Railway Casted Components a.s.

Zamestnanci

Spoločnosť Tatravagónka a.s. k 31.12.2015 zamestnávala 1.958 zamestnancov. Personálna činnosť spoločnosti sa v roku 2015, podobne ako v predchádzajúcich rokoch, zameriavala na zvýšenie kvality adaptačného procesu zamestnancov, ako aj ich vzdelávanie a spoluprácu so školami.

Vo všetkých kategóriách zamestnancov je implementovaný adaptačný proces pre novoprijatých zamestnancov, ktorého cieľom je dosiahnuť čo najrýchlejšiu odbornú a sociálnu integráciu zamestnancov v spoločnosti. Adaptačný program spoločnosti Tatravagónka, a.s. zachytáva dynamickú stránku tohto procesu, ktorú ovplyvňujú nároky na pracovnú pozíciu, rozvíjajúce sa schopnosti zamestnanca a aktuálne potreby spoločnosti, ako aj zaradenie zamestnanca do existujúceho systému medziludských vzťahov na pracovisku aj v spoločnosti. V rámci tohto procesu bol zostavený adaptačný tím skladajúci sa z priameho nadriadeného zamestnanca, tútora/inštruktora a personalistu.

V oblasti náborového procesu sa okrem vlastnej inzercie využili zdroje z Úradov práce a z pracovných agentúr. Časť zamestnancov bola vyškolená, resp. preškolená v Zváračskej škole spoločnosti. Novonastúpeným zamestnancom bola zvýšená kvalifikácia tak, aby boli plnohodnotnými zamestnancami spoločnosti.

Vývoj zamestnanosti od roku 2005 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	% podiel
Priemerný počet pracovníkov		1 665	1 421	1 510	1 952	1 933	2 100	1 836	1 848	1 896	2 067	1 958	100,00%
z toho	výrobní robotníci	865	772	843	1 141	1 094	1 109	915	924	977	1 163	1 084	55,36%
	režijní robotníci	419	309	323	408	419	486	439	433	425	403	357	18,23%
	THP	381	340	344	403	420	505	482	491	494	501	517	26,40%

Pomer mužov a žien

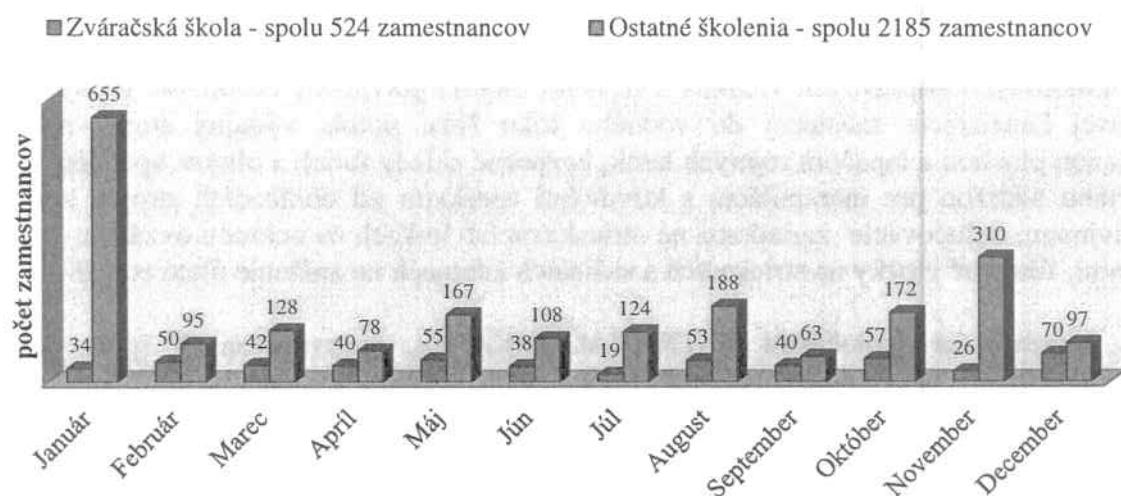
Rok	muži	ženy	celkom
2005	1 376	289	1 665
2006	1 185	236	1 421
2007	1 262	248	1 510
2008	1 627	325	1 952
2009	1 611	322	1 933
2010	1 743	357	2 100
2011	1 512	324	1 836
2012	1 564	284	1 848
2013	1 581	315	1 896
2014	1 760	307	2 067
2015	1 670	288	1 958

Vzdelávanie v spoločnosti

Neoddeliteľnou súčasťou stratégie spoločnosti Tatravagónka a.s. je vzdelávanie, rozvoj a príprava zamestnancov. Hlavným cieľom je zabezpečiť kvalifikovaných, vzdelaných a schopných zamestnancov, ktorí sú hlavným predpokladom konkurencieschopnosti spoločnosti. S rastúcimi nárokmi zákazníkov spoločnosti sa zvyšujú nároky na profesionálnu úroveň zamestnancov. Dosiahnuť tento trend pomáhajú tréningy a školenia.

Spoločnosť v roku 2015 poskytla zamestnancom rozvoj a rast prostredníctvom manažérskych, odborných, počítačových a jazykových kurzov v interných a externých kurzoch. V danom roku pokračoval trend v realizácii základných a prípravných kurzov vo Zváračskej škole spoločnosti.

Počet vyškolených zamestnancov v roku 2015



Spolupráca so školami

Dlhodobým plánovaním v oblasti ľudských zdrojov sa predchádza negatívnym javom vo výrobe spôsobeným nedostatkom pracovnej sily, odchodom do dôchodku a prirodzenou fluktuáciou zamestnancov. Jedným zo zdrojov potenciálnych zamestnancov sú študenti či už stredných alebo vysokých škôl. V rámci spolupráce so strednými a vysokými školami spoločnosť Tatravagónka a.s. pripravila program odbornej praxe, stáží, organizuje exkurzie, poskytuje konzultácie k bakalárskym a diplomovým prácam. V rámci vzájomnej spolupráce s VŠ sa spoločnosť aktívne zúčastňovala Dni otvorených dverí na jednotlivých fakultách a katedrách. Bola účastníkom tiež na pracovných veľtrhoch ako napr. Job Fair.

Spoločnosť bola v roku 2015 zapojená do Národného projektu „Vysoké školy ako motory rozvoja vedomostnej spoločnosti“ a do programu PRAXIS, pomocou ktorého spoločnosť poskytla stáž 3 zahraničným študentom. V roku 2015 bola so SOŠ Technickou v Poprade uzatvorená zmluva o duálnom vzdelávaní.

Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie

Otázka ochrany životného prostredia sa každým rokom dostáva viac do popredia a vyžaduje si aplikovať dôsledné a komplexné opatrenia na celom svete. Tatravagónka a.s. zaujala voči tejto problematike zodpovedný prístup a snaží sa minimalizovať environmentálny dopad svojej činnosti. Systematicky rieši jednotlivé problémy súvisiace s možnými zdrojmi znečistenia vody, pôdy a ovzdušia. V spoločnosti je vytvorený systém kontroly dodržiavania zákonných opatrení na úseku ochrany životného prostredia prostredníctvom vnútropodnikového útvaru - oddelenia bezpečnosti práce a ochrany životného prostredia.

Pracovníci oddelenia rozpracovávajú legislatívu v OŽP do vnútropodnikových aktov riadenia, prevádzkovo - bezpečnostných predpisov, pracovných postupov a pod., metodicky a odborne vedú vedúcich a zamestnancov na všetkých stupňoch riadenia v OŽP a pravidelne kontrolujú dodržiavanie zákonného stavu. Spolupracujú so štátnymi orgánmi životného prostredia a hygienického dozoru, spracovávajú správy, hlásenia a koncepcie v oblasti životného prostredia, zabezpečujú potrebné merania a analýzy, zmluvy so zneškodňovacími zariadeniami atď.

Je zriadená samostatná mazacia a tribotechnická služba, ktorá zabezpečuje manipuláciu s ropnými látkami (oleje, chladiace emulzie, mazanie strojov). Z technických zariadení je vybudovaná deemulgačná a neutralizačná stanica na neutralizáciu odpadových a oplachových vôd a rezných emulzií, v prevádzke je vlastný priemyselný vodovod, umývacie rampy pre umývanie áut a motorových dopravných vozíkov s lapačmi olejov, gravitačný odlučovač ropných látok na dažďovej kanalizácii zaústenej do vodného toku Husí potok, výdajný stojan na naftu so spevnenou plochou a lapačom ropných látok, bezpečné sklady farieb a olejov, spevnené plochy so záchytnou nádržou pre manipuláciu s kovovými trieskami od obrábacích strojov znečistených škodlivinami, odlučovacie zariadenia na otrieskavacích linkách na ochranu ovzdušia pred tuhými emisiami, filtračné vložky na striekacích a sušiacich kabínach na zníženie úletu emisií atď.

V prevádzke spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. je evidovaných spolu 52 zdrojov znečisťovania ovzdušia v nasledovnom členení:

Typ zdroja	Poprad	Trebišov
mále	6	11
stredné	23	5
veľké	6	1
SPOLU	52	

Okrem energetických zdrojov, kde vykurovacie médium je zemný plyn, sú to zdroje znečisťovania tuhými látkami ako sú napr. otrieskavacie linky a ďalej organických rozpúšťadiel pri povrchových úpravách. Za prevádzkované zdroje znečisťovania ovzdušia poukazuje spoločnosť finančné prostriedky súvisiace s množstvami vypúšťaných znečisťujúcich látok podľa preukázaných výpočtov.

Celkové množstvo znečistenia tuhými látkami je značne znížené najmä vďaka čisteniu a výmene filtrov na tryskách a výmenou starého otryskávacieho zariadenia podvozkov.

Tatravagónka, a. s. nie je účastníkom schémy obchodovania pre nové obchodovateľné obdobie 2013 - 2020. Tatravagónka, a.s. bola vyradená zo systému obchodovania povinných účastníkov k 31.12.2013 z dôvodu zníženia tepelného výkonu zariadení spaľujúcich zemný plyn.

Všetky druhy odpadov boli zneškodňované ekologicky nezávadným spôsobom. V a.s. sú činnosti spojené s odpadovým hospodárstvom v plnom rozsahu zabezpečované prostredníctvom externej spoločnosti. Výrobné strediská majú určený spôsob nakladania s odpadmi v a.s. prostredníctvom zavedeného systému komplexného nakladania s odpadmi. Je vypracovaná vnútropodniková organizačná smernica, ktorá stanovuje presne spôsob nakladania s odpadmi t.j. ich triedenie, ukladanie do určených nádob a vývoz zo stredísk na zneškodnenie alebo odovzdanie ako druhotnej suroviny. Okrem toho sú vypracované v a.s. organizačné smernice na nakladanie kovovými šrotmi, zber odpadového papiera a dreva, na manipuláciu s ropnými látkami, výmenu olejov atď.

Podnikateľský zámer na rok 2016

Tatravagónka a.s Poprad pôsobí na trhu nákladných železničných vagónov už viac ako 90 rokov a počas svojej histórie sa zaradila medzi popredných európskych výrobcov železničných vagónov, podvozkov a vybraných podzostáv pre nákladnú aj osobnú prepravu. Schopnosťou vyvinúť a konštrukčne navrhnuť rôzne typy vozňov sa stáva spoľahlivým partnerom pre železnice v rámci celej Európy, čo tvorí základný predpoklad pre naplnenie každoročného výrobného programu. Zároveň však naša zákazková náplň je závislá od investičných zámerov našich odberateľov, medzi ktorých patria predovšetkým železnice Európskych krajín.

Výhľady ekonomického rastu na trhu nákladných vagónov v Európe na najbližšie obdobie sú opatrné. Na základe týchto predpokladov sme prehodnotili a objektívne posúdili naše odbytové príležitosti a tejto situácii sme prispôbobi aj podnikateľský plán na nasledujúce obdobie.

Medzi najväčšie konkurenčné výhody pre spoločnosť Tatravagónka a.s. Poprad môžeme jednoznačne zaradiť vlastné konštrukčné a vývojové oddelenie, ktoré disponuje tímom kvalitných vývojových pracovníkov, schopných navrhnuť a vyvinúť výrobky podľa individuálnych požiadaviek zákazníkov. Práve preto sa radíme medzi výrobcov špecializujúcich sa na konštrukčne náročnejšie vagóny spravidla s vyššou pridanou hodnotou.

Pre dosiahnutie týchto cieľov je nevyhnutné zabezpečiť optimálne využitie aktív spoločnosti najmä v oblasti výskumu a vývoja, know-how, manažérskych systémov a vedomostí, kvalifikovanej pracovnej sily a samozrejme zabezpečiť kvalitu výstupov v podobe kvalitných výrobkov v znamení nášho sloganu „Kvalitou spájať svet“. Aj v roku 2016 budeme pokračovať v budovaní imidžu lídra v oblasti spoľahlivého partnera pre našich zákazníkov, medzi ktorých patria predovšetkým železnice Európskych krajín, ale aj súkromní prevádzkovatelia a leasingové spoločnosti, ktorých podiel v posledných rokoch významne narástol.

Na základe uvedených predpokladov pre rok 2016 máme naplánovanú výrobu 2.115 ks vagónov, čo predstavuje mierny pokles oproti roku 2015 o 41 ks vagónov. V oblasti výroby podvozkov je plán stanovený na 5.264 ks podvozkov resp. podvozkových rámov, z ktorých 1.059 ks je určených pre externých odberateľov.

Naplnením plánovaného výrobného programu v roku 2016 dosiahneme tržby za vlastné výrobky a služby v celkovej výške 175 mil. EUR, čo predstavuje pokles oproti roku 2015 o cca 12%. Pokles tržieb je spôsobený zmenou štruktúry výroby vagónov, kde aj napriek plánovanému relatívne stabilnému počtu vagónov v porovnaní s rokom 2015 je finančný objem tržieb nižší, čo je spôsobené vyšším podielom vagónov s nižšou predajnou cenou.

Pri zabezpečení uvedeného predaja si spoločnosť stanovila cieľ vytvoriť zisk pred zdanením v objeme cca 13,2 mil. EUR. Súčasťou budú aj výnosy z finančných investícií, kde predpokladáme, že dividendy z dcérskej spoločnosti budú vo výške 1,5 mil. Eur.

Vzhľadom na meniace sa trhové prostredie, ktoré si vyžaduje flexibilné reagovanie na poskytnuté príležitosti, sa aj tento rok bude vedenie zameriavať na kvalitu a stabilné pracovné prostredie. Aj v roku 2016 budeme mať výrobu riadenú prostredníctvom 12 business unitov s cieľom zabezpečiť zainteresovanosť pracovníkov nielen na včasnom plnení plánovaného objemu výroby konkrétneho prideleného projektu, ale najmä na zabezpečení výroby v súlade s dokumentáciou a podľa požiadaviek zákazníka. Ďalším dôležitým faktorom je spolupráca založená na efektívnej komunikácii a spolupráci medzi nadriadenými a podriadenými, rovnako ako medzi projektovými tímami a oddeleniami.

V závođe Poprad bude výroba realizovaná v 11 business unit-och, z ktorých 3 poskytujú výkony pre všetky projekty realizované v spoločnosti - výroba dielcov, výroba podvozkov a povrchová úprava pre všetky vyrábané vagóny. Aj v roku 2016 pokračuje samostatný BU určený na vykonávanie opráv vagónov pre konkrétneho zákazníka. Samotná montáž vagónov bude realizovaná v 5 business unit-och a samostatne je organizovaná výroba podvozkov a kotlových nádrží. Celkovo plánujeme v roku 2016 vyrobiť 14 typov vagónov (z nich 5 predstavujú kotlové vagóny v rôznych veľkostiach a prevedeniach podľa určenia resp. podľa typu prepravovanej látky). Z celkového počtu 9 typov predstavuje pokračujúcu výrobu z roku 2015 a v ďalších 5 prípadoch ide o nábeh novo vyvíjaných resp. modifikovaných vagónov podľa konkrétnych požiadaviek nášho odberateľa.

V závođe Trebišov bude výroba už 4.rok orientovaná na opakovanú výrobu 6-nápravového dvojitého taškového vagóna kĺbového typu na prepravu kontajnerov a návesov typu T3000, ktorého výroba by mala s menšími modifikáciami v závislosti od zákazníka pokračovať až do ďalších rokov.

Celkovo spoločnosť v roku 2016 plánuje nábeh 5 nových typov vagónov v celkovom počte 489 ks vagónov. Nové (modifikované) typy vagónov predstavujú:

- celkovo 240 ks výsypných vagónov Uagpps 92 m3 určených na prepravu cukru, z ktorých v roku 2016 plánujeme vyrobiť a dodať 120 ks;
- 200 ks plošinových vagónov Snps na prepravu dreva;
- celkovo 300 ks modifikovaných vagónov typu Tagnpps na prepravu obilia, z ktorých 150 ks plánujeme vyrobiť a dodať v roku 2016
- z rady cisternových vagónov plánujeme rozšíriť portfólio o ďalšie 2 typy vagónov, z ktorých 1 predstavuje kotlový vagón v objeme 44 m3 na prepravu titantetrachloridu v celkovom plánovanom počte 18 ks a ďalší predstavuje špeciálny nerezový kotlový vagón v objeme 40 m3 na prepravu kyseliny fosforečnej pre izraelského zákazníka v celkovom počte 28 ks a to v 2 prevedeniach – s vykurovaním kotla a bez. V roku 2016 je plánovaný vývoj a výroba 1. prototypu

V oblasti investícií spoločnosť v roku 2016 plánuje preinvestovať cca 10 mil. Eur, čo oproti predchádzajúcim obdobiam predstavuje významný nárast. Ich objem by mal byť smerovaný na obnovu dlhodobého majetku najmä v oblasti technológií, kde plánujeme zvýšiť kapacitu páliacich strojov a obnoviť technológie na opracovanie vstupného materiálu a malých podskupín, rozšíriť robotizáciu procesu zvarovania a v neposlednom rade je cieľom zlepšiť celkovú vnútornú logistiku v spoločnosti. Osobitnú časť tvoria plánované investície do akvizícií na poľskom, ruskom aj indickom trhu, kde spoločnosť plánuje v roku 2016 navýšiť obchodné podiely v dcérskych spoločnostiach.

V oblasti ekonomiky a finančnej politiky je našou snahou zabezpečenie likvidity, dosiahnutie stabilnej ziskovosti, finančnej stability, zdrojov pre naplnenie výrobných a investičných zámerov a efektívne riadenie nákladov. Financovanie prevádzkových potrieb spoločnosti je aj pre rok 2016 zabezpečené klubovým úverovým rámcom, ktorý bol ku koncu roka 2015 úspešne zabezpečený na ďalších 5 rokov.

V oblasti vnútorných zdrojov je dlhodobou prioritou zvyšovanie produktivity práce, najmä dôsledným dodržiavaním procesného riadenia a investovaním do ľudských zdrojov spoločnosti formou interného a externého vzdelávania, ako aj systémom hodnotenia a odmeňovania. Istota pracovného miesta, odmeňovanie orientované na výkon, široké spektrum poskytovaných zamestnaneckých výhod, kvalifikácia zamestnancov a ďalšie odborné vzdelávanie špecialistov patria medzi priority riadenia ľudských zdrojov. Cieľom riadenia ľudských zdrojov je poskytovať zamestnancom profesionálnu, inovatívnu a efektívnu personálnu starostlivosť v snahe vychovať mladých zamestnancov na riadiace pozície, na pozície špecialistov ako personálne kádre pre ich potenciálne využitie v nadobudnutých spoločnostiach.

VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA SPOLOČNOSTI K 31.12.2015

Súvaha v skrátenej štruktúre podľa IFRS (v tis. EUR)

AKTÍVA	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Nehmotný majetok	11 399	11 744
Pozemky, budovy a zariadenia	98 214	103 743
Investície do nehnuteľností	4 108	4 155
Finančný majetok	36 710	24 306
Odložená daňová pohľadávka	0	0
Neobežný majetok celkom	150 430	143 948
Nehmotný majetok z ukončovacej činnosti	0	0
Pozemky, budovy a zariadenia z ukončovacej činnosti	0	0
Majetok k dipozícii na predaj	0	0
Zásoby	14 827	13 421
Obchodovateľné investície	0	0
Obchodné a iné pohľadávky	66 797	71 746
Daňové pohľadávky	2 145	586
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10 130	16 924
Obežný majetok celkom	93 899	102 677
MAJETOK CELKOM	244 329	246 625

PASÍVA	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Upísané vlastné imania	45 392	45 392
Fondy	28 516	30 350
Nerozdelený zisk	44 442	25 328
Vlastné imanie celkom	118 350	101 070
Dlhodobé finančné záväzky	48 969	17 507
Ostatné dlhodobé záväzky	39	25
Odložený daňový záväzok	13 016	13 969
Dlhodobé rezervy	2 654	2 674
Dlhodobé záväzky celkom	64 678	34 176
Obchodné a iné záväzky	37 816	45 853
Krátkodobé rezervy	0	0
Daňové záväzky	3 034	4 246
Krátkodobé finančné záväzky	20 450	61 281
Záväzky týkajúce sa majetku držaného na predaj	0	0
Záväzky týkajúce sa majetku z ukončovacích činností	0	0
Krátkodobé záväzky celkom	61 300	111 380
Záväzky celkom	125 978	145 555
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	244 329	246 625

Výkaz ziskov a strát v skrátenej štruktúre podľa IFRS (v tis. EUR)

	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Tržby z hlavnej činnosti	211 283	229 363
<i>Tržby za predaj tovaru</i>	9 207	6 304
<i>Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb</i>	202 076	223 059
Aktivácia	374	574
<i>Zmena stavu hotových výrobkov a vlastnej výroby</i>	1 547	-4 233
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť	190 861	205 009
Ostatné prevádzkové výnosy	2 707	7 491
Ostatné prevádzkové náklady	4 142	8 161
Úroky	-1 592	-1 466
Ostatné finančné náklady netto	1 409	6 906
Ostatné finančné výnosy netto	4 012	0
Zisk pred zdanením	21 917	11 653
Daňové náklady	4 405	4 027
Zisk za obdobie z pokračujúcej činnosti	17 513	7 626
Zisk za obdobie z ukončených činností	0	0
ZISK PO ZDANENÍ ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE	17 513	7 626
Ostatné zložky komplexného výsledku spolu	-1 591	3 087
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	15 921	10 713

Cash flow (v tis. EUR)

	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Zisk pred zdanením	21 917	11 653
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti:</i>	<i>6 287</i>	<i>14 821</i>
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	28 204	26 474
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch:</i>	<i>76</i>	<i>-22 868</i>
Prevádzkové peňažné toky netto	28 281	3 606
Prijaté úroky	71	14
Platené úroky	-1 666	-1 374
Príjmy z finančných činností	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-6 241	-1 374
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	20 445	871
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-13 873	-17 376
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-1 918	-2 788
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	19	-740
Náklady na predaný majetok	0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	-61	127
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	0	0
Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotky, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-2 087	0
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	3	645
Príjmy z dividend a iných podielov na zisku	21	3 991
Príjmy z prijatých úrokov	0	0
Ostatné peňažné prostriedky použité v investičnej činnosti	0	0
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	0	0
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-17 895	-16 141
Zaplatené úroky	-58	-70
Platené dividendy	0	0
Príjmy zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov	0	18 716
Výdavky na splácanie úverov (-)	-9 286	0
Výdavky na ostatné finančné činnosti	0	0
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	-9 344	18 646
Nárast peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	-6 795	3 376
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	16 924	13 547
Kurzové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom	0	1
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	10 130	16 924

TATRAVAGÓNKA a.s.

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2015

TATRAVAGÓNKA a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol je navrhnúť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti odhadov štatutárneho orgánu spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k 31. decembru 2015 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, tak, ako boli schválené EÚ.

Bratislava 21. júna 2016



Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014



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

OBSAH

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ	3
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU.....	7
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ.....	9
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH.....	11
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM	12

AKTÍVA

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

AKTÍVA

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

PASÍVA

v EUR		k 31.12.2015	k 31.12.2014
Upísané vlastné imanie		45 392 366	45 392 366
Fondy		28 516 413	30 349 510
Zákonný rezervný fond		9 078 473	8 482 063
Prebytok z precenenia majetku		19 437 940	21 867 447
Nerozdelený zisk		44 441 720	25 327 839
Výsledok hospodárenia minulých rokov		26 929 138	17 701 766
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		17 512 582	7 626 073
Vlastné imanie celkom		118 350 499	101 069 715
Dlhodobé finančné záväzky		48 969 371	17 507 130
Bankové úvery dlhodobé *	11	48 969 371	17 507 130
Ostatné dlhodobé záväzky	12	38 515	25 301
Iné dlhodobé záväzky		38 515	19 662
Výnosy budúcich období		0	5 639
Odložený daňový záväzok	13	13 016 319	13 969 317
Dlhodobé rezervy	15	2 654 040	2 673 853
Zamestnanecké pôžitky		1 121 387	1 141 200
Ostatné dlhodobé rezervy		1 532 653	1 532 653
Dlhodobé záväzky celkom		64 678 245	34 175 601

* vrátane časového rozlíšenia poplatkov vyplývajúcich z úverových zmlúv

PASÍVA

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

* vrátane časového rozlíšenia poplatkov vyplývajúcich z úverových zmlúv

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

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

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

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

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

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

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

v EUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2014	45 392 366	0	0	8 482 063	21 867 447	25 327 839	101 069 715
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0
Akvizícia	0	0	0	0	0	0	0
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0
Upravený zostatok	45 392 366	0	0	8 482 063	21 867 447	25 327 839	101 069 715
Presun precenenia majetku do nerozdelného zisku	0	0	0	0	0	1 359 344	1 359 344
Presun nerozdelného zisku minulých období	0	0	0	596 410	0	-596 410	0
Zlúčenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	0	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	-838 365	838 365	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri prečení po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	45 392 366	0	0	9 078 473	21 029 082	26 929 138	102 429 059
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	17 512 582	17 512 582
Ostatný úplný výsledok po zdanení	0	0	0	0	-1 591 142	0	-1 591 142
Úplný výsledok za obdobie celkom	45 392 366	0	0	9 078 473	-1 591 142	17 512 582	15 921 440
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	45 392 366	0	0	9 078 473	19 437 940	44 441 720	118 350 499
Vyplatené dividendy	0	0	0	0	0	0	0
Zvýšenie / zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	0
Zostatok k 31. decembru 2015	45 392 366	0	0	9 078 473	19 437 940	44 441 720	118 350 499

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

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

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Informácie o spoločnosti

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

Identifikačné číslo organizácie: 31699847
Daňové identifikačné číslo: 2020514496

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

Hlavné činnosti Spoločnosti

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

Priemerný počet zamestnancov

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

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Členovia orgánov spoločnosti k 31.12.2015

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

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

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2015 nasledovná:

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

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

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

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

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

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

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach, prijaté EÚ dňa 24. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatíva zlepšenia v oblasti zverejňovaných informácií, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie, prijaté EÚ dňa 2. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny, prijaté EÚ dňa 23. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2010 – 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 15. decembra 2015 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

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

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

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

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

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

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

3. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a) Prehlásenie o súlade s IAS/IFRS

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

b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

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

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

c) Informácie o konsolidovanom celku

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

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

d) Systém účtovníctva

Táto individuálna účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“). IFRS tak, ako boli prijaté pre použitie v rámci EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB). Finančné výkazy boli vyhotovené na princípe historických nákladov s výnimkou preceňovania položiek budov, stavieb, pozemkov a niektorých strojov a zariadení. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú ďalej v týchto poznámkach.

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

e) Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

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

Finančná kríza a ekonomická recesia

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

Životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

Realizovateľnosť nákladov na vývoj

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

Súdne spory

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

Rezervy

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

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

Ocenenie pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú vykázané v ich precenených hodnotách v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvýkrát uplatnený k 31. decembru 2007. K 31. decembru 2014 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Precenenie majetku v spoločnosti bolo vykonané použitím výnosovej metódy (diskontované peňažné toky) pre aktíva využívané na produkciu a použitím trhovej ceny zníženej o náklady na dokončenie a predaj pri investíciách do nehnuteľností. Výsledkom precenenia aktív je prebytok na hodnote aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní, okrem investícií do nehnuteľností, kde zmena ocenenia je vykazovaná vo výkaze ziskov a strát. Predpoklady použité v preceňovacom modeli vychádzajú zo schváleného podnikateľského plánu spoločnosti a diskontnej sadzby určenej na základe odvetvových informácií. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z precenenia nepredstavujú nevyhnutné hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť alebo budú predané.

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

Zníženie hodnoty aktív

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

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

3.1. Nehmotné aktíva

V spoločnosti TATRAVAGÓNKA vznikajú nehmotné aktíva:

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

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

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

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

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

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

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

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

Ďalšie údaje sú popísané v poznámke 4.

3.2. Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia

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

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

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

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

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu iba v prípade, že spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné bežné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. Významné náhradné dielce a pohotovostné zariadenia spĺňajú podmienky pre nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ak Spoločnosť očakáva ich využitie počas viac ako 1 roka alebo ak náhradné dielce a obslužné zariadenia môžu byť využité len v spojení so špecifickou položkou nehnuteľností, strojov a zariadení.

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

3.3. Investície do nehnuteľností

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

3.4. Dlhodobý majetok určený na predaj

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

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

3.5. Dcérske spoločnosti

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

3.6. Finančné nástroje

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

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

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

Finančné aktíva sa klasifikujú do týchto štyroch kategórií: finančné aktívum „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (FVPL), „investície držané do splatnosti“ (HTM), „finančné aktíva k dispozícii na predaj“ (AFS) a „úvery a pohľadávky“ (L&R). Klasifikácia závisí od charakteru finančných aktív a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom vykazovaní. Nákupy alebo predaje finančných aktív s obvyklým termínom dodania sa zaúčtujú resp. odúčtujú k dátumu transakcie.

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

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

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

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

3.7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

3.8. Zásoby

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

3.9. Časové rozlíšenie

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

3.10. Finančné záväzky

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

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

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

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

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

3.11. Rezervy

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

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

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

3.12. Účtovanie výnosov

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

3.13. Zmluvy o zhotovení

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

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

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

3.14. Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

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

3.15. Odložená daň z príjmov

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

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

3.16. Operácie v cudzích menách

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

3.17. Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

3.18. Finančné nástroje

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

3.19. Finančné deriváty

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

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

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

3.20. Sociálne a dôchodkové zabezpečenie

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

3.21. Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

3.22. Finančný lízing

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

3.23. Štátne dotácie a dotácie poskytnuté v EÚ

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

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

4. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

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

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

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

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

5. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
Obstarávacia cena (v Eur)						
Stav k 1.1.2014	30 623 200	76 925 409	67 991 740	3 617 801	210 033	179 368 183
Prírastky	0	0	0	0	2 668 807	2 668 807
Úbytky	0	0	-3 230 100	-140 605	0	-3 370 705
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	2 121 963	1 952 753	0	0	4 074 716
Presuny	0	294 878	2 225 922	161 662	-2 682 462	0
Stav k 31.12.2014	30 623 200	79 342 250	68 940 315	3 638 858	196 378	182 741 001
Prírastky	0	0	0	0	2 690 101	2 690 101
Úbytky	-3 013 400	-53 639	-1 007 680	-2 845	0	-4 077 564
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	-251 291	0	0	0	-251 291
Presuny	0	1 250 401	1 215 083	82 650	-2 548 134	0
Stav k 31.12.2015	27 609 800	80 287 721	69 147 718	3 718 663	338 345	181 102 247
Oprávky (v Eur)						
Stav k 1.1.2014	0	25 855 964	46 491 138	1 688 833	0	74 035 935
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	1 272 051	3 704 862	350 359	0	5 327 272
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	216 447	482 883	0	0	699 330
Eliminované pri vyradení	0	0	-2 995 429	-139 956	0	-3 135 385
Stav k 31.12.2014	0	27 344 462	47 683 454	1 899 236	0	76 927 152
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	1 299 197	3 598 828	419 767	0	5 317 792
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	-296 189	-943 906	-2 847	0	-1 242 942
Stav k 31.12.2015	0	28 347 470	50 338 376	2 316 156	0	81 002 002
Opravné položky (v Eur)						
Stav k 1.1.2014	0	2 412 809	348 200	0	0	2 761 009
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-628 642	-121 046	0	60 000	-689 688
Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	0	1 784 167	227 154	0	60 000	2 071 321
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-101 666	-83 048	0	0	-184 714
Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	1 682 501	144 106	0	60 000	1 886 607
Účtovná hodnota – stav k 1.1.2014	30 623 200	48 656 636	21 152 402	1 928 968	210 033	102 571 239
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2014	30 623 200	50 213 621	21 029 707	1 739 622	136 378	103 742 528
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2015	27 609 800	50 257 750	18 665 236	1 402 507	278 345	98 213 638
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	20 641 398	37 794 646	19 018 531	891 830	210 033	78 556 438
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	20 641 398	38 959 163	16 788 889	701 591	2136 378	77 227 419
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015	19 560 742	39 261 322	16 102 319	1 033 683	278 345	76 236 411

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

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

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

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú vykázané v ich preceňovaných hodnotách v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16. Výsledkom preceňovania aktív, ktoré sú klasifikované ako pozemky, budovy, stroje a zariadenia v zmysle IAS 16 je prebytok na hodnote aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní, a taktiež zmeny v odhadovaných zostatkových ekonomických životnostiach týchto aktív. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z preceňovania nepredstavujú nevyhnutné hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť, alebo budú predané.

Spoločnosť preцениla jednotlivé položky majetku prostredníctvom výnosovej metódy (diskontované peňažné toky) spočívajúcej vo vyčíslení súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z užívania stálych aktív z preceňovania boli vylúčené dopravné prostriedky, ktorých účtovná hodnota zodpovedá reálnej hodnote.)

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

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

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

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

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

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

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

6. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40)

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

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

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bola určená nasledovne:

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

7. INVEŠÍCIE DO CENNÝCH PAPIEROV

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

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

Hlavné aktivity dcérskych a pridružených spoločností sú nasledovné:

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

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

8. ZÁSoby

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

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

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

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

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

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

9. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

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

Veková štruktúra brutto pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pohľadávky z obchodného styku nie sú zabezpečené poistením.

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

Čistá hodnota zákazky

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

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

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

10. VLASTNÉ IMANIE

K 31.12. 2015 bol celkový počet vydaných a splatených akcií 1 267 258 ks v menovitej hodnote 33,20 EUR/ks a 100 ks v menovitej hodnote 33 194 EUR.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2015 nasledovná:

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

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

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

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

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

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

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

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

11. BANKOVÉ ÚVERY

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2015 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
prevádzkový splátkový úver SU I. v Tatra banke a.s. (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	10 000 000,00	10 000 000,00	31.12.2020	ZP k vybranému HM a NM v Poprade, vinkulácia PP, ZP k pohľadávkam, blankozmenka
prevádzkový splátkový úver SU I. v Slovenskej sporiteľni a.s. (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	10 000 000,00	10 000 000,00	31.12.2020	
prevádzkový splátkový úver SU I. v Commerzbank AG (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2020	
prevádzkový splátkový úver SU I. v ING Bank N.V. (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2020	
investičný splátkový úver SU II. v Tatra banke a.s.		EUR	3M Euribor+1,30%	3 333 334,00	0,00	31.12.2020	
investičný splátkový úver SU II. v Slovenskej sporiteľni a.s.		EUR	3M Euribor+1,30%	3 333 334,00	0,00	31.12.2020	
investičný splátkový úver SU II. v Commerzbank AG		EUR	3M Euribor+1,30%	1 666 666,00	0,00	31.12.2020	
investičný splátkový úver SU I. v ING Bank N.V.		EUR	3M Euribor+1,30%	1 666 666,00	0,00	31.12.2020	
revolvingový úver RU III. v Tatra banke a.s.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	10 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2016	
revolvingový úver RU III. v Slovenskej sporiteľni a.s.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2016	
revolvingový úver RU III. v Commerzbank AG	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	2 500 000,00	2 500 000,00	31.12.2016	
revolvingový úver RU III. v ING Bank N.V.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	2 500 000,00	2 500 000,00	31.12.2016	
				15 000 000,00	15 000 000,00		
Spolu úvery nový syndikát		EUR		55 000 000,00	45 000 000,00		

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2015 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
kontokorent v Tatra banke a.s.	22.12.2015	EUR	1M Euribor menený denne+1,40%	5 000 000,00	0,00	31.12.2016	ZP k pohľadávkam, blankozmenka

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2015 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v ČSOB a.s. (DAKO-CZ)	30.12.2015	EUR	3M Euribor+1,70%	15 000 000,00	15 000 000,00	31.3.2022	ZP k vybranému HM a NM v Trebišove, vinkulácia PP, blankozmenka

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2015 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Bratislava Subotica)	17.12.2010	EUR	6M Euribor+2,00%	4 500 000,00	1 687 500,00	31.12.2018	ZP k vybranému HM a NM v Poprade a v Svrstku, vinkulácia PP, spísaný NZ, blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o.

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

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2015 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
spôľkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 1)	25.3.2010	EUR	6M Euribor + 1,65%	700 000,00	180 430,00	21.12.2017	ZP k závodnej kuchyni s jedálňou v Poprade, vinkulácia PP, blankozmenka

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2015 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
spôľkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 2)	29.10.2012 - 353 760,00 10.12.2012 - 216 940,00 30.04.2013 - 251 550,00 10.06.2013 - 157 750,00	EUR	1M Euribor + 2,45%	980 000,00	639 200,00	31.12.2017	ZP k závodnej kuchyni s jedálňou v Poprade, vinkulácia PP, blankozmenka s avalom na Opifin Invest s.r.o.

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2015 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
spôľkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Suranskij zavod a Jupiter Group)	30.11.2015	EUR	6M Euribor+2,20%	6 988 000,00	6 988 000,00	31.12.2021	ZP ku akciám Tatragoňky a.s., ZP ku akciám Suranskij zavod, ZP k vybranému HM a NM v Šriroku, vinkulácia PP, spísaná NZ, blankozmenka

CELKOM

88 168 000,00 69 495 130,00

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

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2015 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
predvážkový splátkový úver SU1a v Tatra banke a.s.	31.12.2010	EUR	6M Euribor+1,85%	10 000 000,00	0,00	31.12.2015	ZP k vybranému HM a NM v Poprade a Trebišove, vinkulácia PP, ZP k pohľadávkam, blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o.
predvážkový splátkový úver SU1a v Slovenskej sporiteľni a.s.	31.12.2010	EUR	6M Euribor+1,85%	10 000 000,00	0,00	31.12.2015	
predvážkový splátkový úver SU1a v Citibank Europe plc.	31.12.2010	EUR	6M Euribor+1,85%	10 000 000,00	0,00	31.12.2015	
predvážkový splátkový úver SU1a v ING Bank N.V.		EUR	6M Euribor+1,85%		0,00	31.12.2015	
predvážkový splátkový úver SU1a v Commerzbank AG		EUR	6M Euribor+1,85%		0,00	31.12.2015	
predvážkový splátkový úver SU2b v Tatra banke a.s.	31.12.2010	EUR	3M Euribor+1,60%	30 000 000,00	0,00	31.12.2015	
predvážkový splátkový úver SU2b v Slovenskej sporiteľni a.s.	31.12.2010	EUR	3M Euribor+1,60%	5 000 000,00	0,00	31.12.2015	
predvážkový splátkový úver SU2b v Citibank Europe plc.	31.12.2010	EUR	3M Euribor+1,60%	5 000 000,00	0,00	31.12.2015	
predvážkový splátkový úver SU2b v ING Bank N.V.		EUR	3M Euribor+1,60%		0,00	31.12.2015	
predvážkový splátkový úver SU2b v Commerzbank AG		EUR	3M Euribor+1,60%		0,00	31.12.2015	
revolvingový úver RU3c v Tatra banke a.s.	31.12.2010	EUR	3M Euribor+1,40%	15 000 000,00	0,00	31.12.2015	
revolvingový úver RU3c v Slovenskej sporiteľni a.s.	31.12.2010	EUR	3M Euribor+1,40%	6 666 800,00	0,00	31.12.2015	
revolvingový úver RU3c v Citibank Europe plc.	31.12.2010	EUR	3M Euribor+1,40%	6 666 600,00	0,00	31.12.2015	
revolvingový úver RU3c v ING Bank N.V.		EUR	3M Euribor+1,40%		0,00	31.12.2015	
revolvingový úver RU3c v Commerzbank AG		EUR	3M Euribor+1,40%		0,00	31.12.2015	
				20 000 000,00	0,00		
				65 000 000,00	0,00		
Spolu úvery syndikát		EUR					
Úvery splatené k 31.12.2015							

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2015 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Dako-CZ)	15.8.2014	EUR	6M Euribor+2,70%	8 000 000,00	0,00	30.6.2022	ZP k vybranému HM a NM v Poprade, vinkulácia PP, spisovaná NZ, blankozmenka, ZP ku akciám DAKO-CZ (34%-ný podiel)
Úver bol predčasne splatený k 22.1.2015							

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2015 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v International Investment Bank (Dako-CZ)	29.12.2014	EUR	3,25%	15 000 000,00	0,00	31.12.2021	ZP ku akciám DAKO-CZ (34%-ný + 15%-ný podiel), spisovaná NZ
Úver bol predčasne splatený k 30.12.2015							

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2015 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v International Investment Bank (Saramskij zavod)	23.6.2015	EUR	3,25%	15 000 000,00	0,00	31.12.2021	ZP ku akciám Saramskij zavod, spisovaná NZ
Úver bol predčasne splatený k 27.11.2015							

CELKOM 103 000 000,00 0,00

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

Rozdelenie úverov podľa splatnosti

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Úver je splatný v 25 štvrtročných splátkach vo výške 600.000 EUR počnúc 31.03.2016. Jeho konečná splatnosť je do 31.03.2022.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka a zriadené záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Trebišove vrátane vinkulácie poisťného plnenia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na základe Dodatku č. 3 zo dňa 13.12.2013 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo k jej prolongácii do 31.12.2016.
 Na základe Dodatku č. 4 zo dňa 22.12.2014 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2017.
 Úver je zabezpečený blankozmenkou s avalom na Optifin Invest s.r.o., záložným právom k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, ku ktorým bola zriadená vinkulácia poisťného plnenia.

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

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

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

12. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

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

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

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

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

13. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Výpočet odloženej dane je uvedený v nasledujúcom prehľade:

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

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

14. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

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

Sociálny fond

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

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

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

15. DLHODOBÉ REZERVY

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

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

16. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

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

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

Veková štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

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

Ostatné záväzky

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

17. TRŽBY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

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

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

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

Teritoriálne členenie tržieb z hlavnej činnosti

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

18. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

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

19. OSOBNÉ NÁKLADY

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

20. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

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

21. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

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

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

22. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

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

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

23. FINANČNÉ NÁKLADY

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

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

24. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

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

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

25. OSTATNÉ ZISKY A STRATY

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

26. DAŇ Z PRÍJMOV

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

Odsúhlasenie vykázanej dane z príjmu na teoretickú daň

	2015		2014	
	Daňový základ EUR	Daň EUR	Daňový základ EUR	Daň EUR
Zisk/strata pred zdanením	21 917 208		11 652 910	
z toho teoretická daň	22%	4 821 786	22%	2 563 640
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	2 010 117	442 226	6 464 795	1 422 255
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	-4 557 259	-1 002 597	-37 361	-8 219
Vplyv zmeny sadzby dane	0	0	0	0
Iné	650 959	143 211	223 459	49 161
Umorenie strát	0	0	0	0
	20 021 025	4 404 626	18 303 803	4 026 837
Splatná daň		4 985 430		4 632 501
Odložená daň		-580 804		-605 664
Celková vykázaná daň		4 404 626		4 026 837

Daň zo zisku vykázaná v ostatnom úplnom výsledku

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

27. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami

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

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

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

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

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

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

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

28. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

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

29. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

29.1. Súdne spory

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

29.2. Ručenia za tretie osoby

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

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

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

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

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

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

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

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

29.3. Bankové garancie

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

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

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

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

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

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

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

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

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

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

29.4. Podmieneny majetok

Spoločnosť nevykazuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky podmienený majetok.

29.5. Dane

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

30. POZNÁMKY KU VÝKAZU O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

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

31. FINANČNÉ NÁSTROJE

31.1. Riadenie kapitálového rizika

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

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

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

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

31.2. Riadenie rizík

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

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

31.2.1. Riziko menových rizík

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

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

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

31.2.2. Úrokové riziko

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

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

Politikou spoločnosti je z dlhodobého pohľadu zabezpečiť, aby najviac 50% úverového portfólia bolo úročených pevnou úrokovou sadzbou. V súčasnosti spoločnosť nepovažuje riziko rastu úrokových sadzieb za zvýšené a preto neuvažuje o použití finančných nástrojov, ktoré by zabezpečili fixáciu úročenia bankových úverov, ktoré spoločnosť čerpá.

Vývoj ukazovateľa je stabilný napriek zvýšeným úrokovým nákladom, vyplývajúcim najmä z čerpaného akvizitného financovania. Spoločnosť s veľkou rezervou spĺňa kovenanty stanovené v úverových zmluvách s financujúcimi bankami. V budúcom období spoločnosť predpokladá mierne zlepšenie tohto ukazovateľa najmä v dôsledku dosiahnutia lepších podmienok pri refinancovaní podstatnej časti portfólia poskytnutých úverov.

31.2.3. Úverové riziko

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

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

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

31.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

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

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

32. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

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

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

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

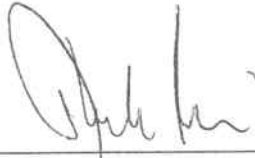
Dňa 22.02.2016 bola tuniskou bankou Arab Tunisian Bank prostredníctvom protizáruk (č. 1971600484) Commerzbank AG na základe našej žiadosti vystavená banková záruka vo výške 34.000 EUR s konečnou platnosťou do 29.07.2016 v prospech Tuniských železníc za účelom účasti v tendri na výrobu a dodávku 50 ks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

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

33. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

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



Ing. Matúš Babík
člen predstavenstva

Ing. Michal Škuta
člen predstavenstva

TATRAVAGÓNKA a.s.

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z.

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2015 uvedenú v Prílohe priloženej výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 21. júna 2016 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Nášou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti odhadov štatutárneho orgánu spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k 31. decembru 2015 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, tak, ako boli schválené EÚ.

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Vyhodnotili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky:

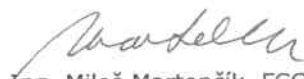
- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2015 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali po dátume vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 12. apríla 2017



Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014



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