



Správa nezávislého audítora

ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016
spoločnosti

ŽOS Trnava, a.s.

Koniarekova 19, 917 21 Trnava
IČO: 34108513



Správa nezávislého audítora

akcionárom spoločnosti ŽOS Trnava, a.s.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Podmienенý názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ŽOS Trnava, a.s. so sídlom Koniarekova 19, 917 21 Trnava (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, okrem vplyvu skutočnosti opísanej v odseku Základ pre podmienený názor, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2016, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre podmienený názor

Neboli sme poverení vykonať audit niektorých dcérskych a pridružených spoločností, ktoré boli zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke (pozri bod 6. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky). Tieto spoločnosti predstavujú 8% (r. 2015; 8%) celkových konsolidovaných aktív, 16% (r. 2015; 9%) konsolidovaných záväzkov, 3% (r. 2015; 2%) konsolidovaných výnosov a 4% (r. 2015; 4%) konsolidovaných nákladov. Z uvedeného dôvodu sme neboli schopní získať uistenie o finančnej situácii a výsledkoch hospodárenia nami neauditovaných spoločností k 31.12.2016 a k 31.12.2015 a za roky, ktoré sa k uvedeným dátumom skončia.

Ako sa uvádza v bode 4. a 5. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky v konsolidovanej účtovnej závierke sú zahrnuté aj dcérske spoločnosti a zohľadnené úpravy vo vlastnom imaní a podiely na ziskoch v pridružených podnikoch, ktorých účtovné závierky ku dňu akvizície neboli zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a hodnota majetku a záväzkov nebola ocenená v reálnej hodnote. Spoločnosť zahrnula do konsolidovanej účtovnej závierky len individuálnu účtovnú závierku pridruženej spoločnosti Železničná preprava, a.s. namiesto konsolidovanej, v ktorej by boli zahrnuté všetky dcérske a pridružené spoločnosti tejto spoločnosti. Spoločnosť nám nepredložila definitívnu účtovnú závierku dcérskej spoločnosti GOŠA Fabrika šinských vozí, putníckich i špeciálnych vagonov, Smederevska Palanka, Industrijska 70 (ďalej len „GOŠA“) a ani nám nebola zabezpečená možnosť komunikácie s audítorom tejto dcérskej spoločnosti. Z uvedeného dôvodu nevieme posúdiť správnosť, úplnosť a spoľahlivosť údajov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti.

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

V bode 28. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky sa uvádza, že v marci 2017 odpredala Spoločnosť obchodný podiel v spoločnosti GOŠA za 4,2 mil. EUR a v júli 2017 postúpila pohľadávky voči spoločnosti GOŠA za 14,3 mil. EUR tretej strane. Ku dňu ukončenia auditu a vydania správy nezávislého audítora nebola odplata za predaj obchodného podielu a postúpené pohľadávky uhradená a nevieme posúdiť či tretia strana, ktorá odkúpila obchodný podiel v spoločnosti GOŠA a pohľadávky, bude schopná splatiť svoje záväzky voči Spoločnosti.

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Konsolidovanú výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

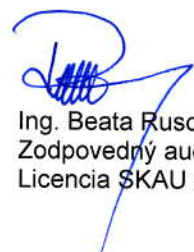
Keď získame konsolidovanú výročnú správu, posúdime, či konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

Bratislava, 30.08.2017

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



Ing. Beata Rusová
Zodpovedný audítor
Licencia SKAU č. 499

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka

**zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ
za rok končiaci 31.decembra 2016**

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené na použitie v EÚ za rok končiaci 31.decembra 2016

Všeobecné údaje

Sídlo účtovnej jednotky zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

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

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

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

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

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2016 bol 2 345, z toho 111 riadiacich zamestnancov (v roku 2015 bol 2 450, z toho 107 riadiacich zamestnancov).

Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v celých eurách.

Konsolidovaná účtovná závierka na stranách 2 až 44 bola schválená a odsúhlasená na zverejnenie dňa 23.08.2017 v mene predstavenstva Spoločnosti:


.....
PhDr. Vladimír Poór
Predseda predstavenstva


.....
Ing. Miloš Kyselica
Podpredseda predstavenstva

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti
Konsolidovaný výkaz finančnej situácie k 31. decembru 2016

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Majetok			
<i>Dlhodobý majetok</i>			
Dlhodobý nehmotný majetok	2	6 662 056	6 634 006
Budovy, pozemky a zariadenia	3	62 381 134	56 319 518
Investície do nehnuteľností	3	6 962 555	7 056 571
Investície do pridružených podnikov	5	1 743 428	1 913 423
Odložená daňová pohľadávka	23	1 157 606	1 032 818
Ostatný finančný majetok	7	348 301	345 806
Dlhodobý majetok spolu		79 255 080	73 302 142
<i>Krátkodobý majetok</i>			
Zásoby	8	34 612 281	33 695 140
Pohľadávky z obchodného styku	9	14 717 079	20 835 817
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	9	16 280 787	16 591 236
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		5 315	0
Ostatný finančný majetok	9	6 711 680	6 471 391
Ostatný krátkodobý majetok	9	219 733	1 087 305
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10	5 178 666	3 042 900
Krátkodobý majetok spolu		77 725 541	81 723 789
Dlhodobý majetok držaný na predaj	3	856 578	628 824
MAJETOK SPOLU		157 837 199	155 654 755
Vlastné imanie a záväzky			
<i>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</i>			
Základné imanie	11, 27	15 758 712	15 758 712
Kapitálové fondy	12	1 583 197	1 583 197
Fondy z kurzových rozdielov	12	207 960	7 932
Nerozdelené zisky	12	-4 142 728	1 022 386
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		13 407 141	18 372 227
Nekontrolné podiely		2 089 380	3 387 327
Vlastné imanie spolu		15 496 521	21 759 554
<i>Dlhodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	15	738 763	909 152
Dlhodobé rezervy	14	372 423	347 790
Dlhodobé úvery	13	12 378 100	13 431 415
Odložený daňový záväzok	23	2 953 608	3 504 295
Ostatné dlhodobé záväzky	15	7 635 854	5 415 087
Dlhodobé záväzky spolu		24 078 748	23 607 739
<i>Krátkodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	16	33 560 368	42 993 966
Krátkodobé rezervy	14	0	125 000
Krátkodobé úvery	13	67 165 439	50 856 906
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	16	60 768	123 203
Ostatné krátkodobé záväzky	16	17 475 355	16 188 387
Krátkodobé záväzky spolu		118 261 930	110 287 462
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		157 837 199	155 654 755

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti
Konsolidovaný Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2016

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Tržby	18	129 441 396	155 569 203
Ostatné výnosy	18	2 311 193	2 667 014
Prevádzkové výnosy spolu		131 752 589	158 236 217
Spotreba materiálu, surovín a náklady na obstaranie predaného tovaru		-100 986 828	-123 077 699
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		-476 421	1 488 479
Aktivácia		40 435 165	49 385 882
Služby	19	-24 833 496	-30 856 759
Osobné náklady	20	-38 677 202	-40 116 769
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	1k, 1l, 1m	-7 134 544	-7 555 056
Ostatné prevádzkové náklady	21	-2 109 128	-2 530 615
Prevádzkové náklady spolu		-133 782 454	-153 262 537
Prevádzkový zisk		-2 029 865	4 973 680
Finančné výnosy	22	342 446	445 681
Finančné náklady	22	-3 173 611	-3 297 695
Finančný zisk		-2 831 165	-2 852 014
Podiel na zisku pridružených spoločností	22	-64 853	101 512
Zisk pred zdanením		-4 925 883	2 223 178
Daň z príjmu	23	-429 878	-1 250 210
Čistý zisk z pokračujúcich činností po zdanení		-5 355 761	972 968
Zisk/Strata z ukončovaných činností po zdanení		0	0
Čistý zisk		-5 355 761	972 968
Zisk pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		-4 058 360	966 539
na nekontrolné podiely		-1 297 401	6 429
Zisk na akciu			
Základný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		-8,55	2,04
Zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		-8,55	2,04
Ostatný komplexný výsledok:			
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		200 028	72 116
Ostatné zmeny vo VI		0	0
Ostatný komplexný výsledok		200 028	72 116
Komplexný výsledok celkom		-5 155 733	1 045 084
Celkový komplexný výsledok pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		-3 858 332	1 038 655
na nekontrolne podiely		-1 297 401	6 429

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti
Konsolidovaný Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2016

všetky čiastky sú uvedené v celých EUR

	Základné imanie	Kapitálové fondy	Fond z kurzových rozdielov	Nerozdelené zisky	Čistý zisk pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Nekontrolujúce podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 1.1.2015	15 758 712	1 583 197	-64 184	4 027 786	-3 611 166	17 694 345	3 379 443	21 073 788
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom			72 116		966 539	1 038 655	6 429	1 045 084
tantiemy				-250 000		-250 000		-250 000
prídely zo zisku do sociálneho fondu					-2 968	-2 968	-995	-3 963
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie				-3 614 134	3 614 134	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako zmena o VH za bežné účtovné obdobie				-107 800		-107 800		-107 800
nekontrolujúce podiely ku dňu nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti						0	2 450	2 450
ostatné zmeny						0		0
Stav k 31.12.2015	15 758 712	1 583 197	7 932	55 852	966 539	18 372 232	3 387 327	21 759 559
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom			200 028		-4 058 360	-3 858 332	-1 297 401	-5 155 733
tantiemy				-1 000 000		-1 000 000		-1 000 000
prídely zo zisku do sociálneho fondu					-1 616	-1 616	-546	-2 162
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie				964 923	-964 923	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako zmena o VH za bežné účtovné obdobie				-105 143		-105 143		-105 143
nekontrolujúce podiely ku dňu nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti						0		0
Stav k 31.12.2016	15 758 712	1 583 197	207 960	-84 368	-4 058 360	13 407 141	2 089 380	15 496 521

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti
Konsolidovaný Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2016

všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		-4 925 883	2 223 178
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením		8 956 682	8 512 026
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku		7 134 544	7 555 056
Zmena stavu rezerv	14	-100 367	-423 861
Zmena stavu opravných položiek		-506 445	-314 315
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov		-386 606	546 533
Úroky účtované do nákladov	22	2 436 202	2 540 179
Úroky účtované do výnosov	22	-36 186	-21 857
Podiel na čistom zisku pridružených spoločností	22	64 853	-101 512
Ostatné nepeňažné položky		350 687	-1 268 197
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na zisk pred zdanením, z toho		-1 841 941	-5 617 981
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		6 837 871	1 925 643
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		-7 792 090	-4 467 244
Zmena stavu zásob		-887 722	-3 076 380
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		2 188 858	5 117 223
Prijaté úroky		18 055	11 254
Platené úroky		-1 946 355	-2 033 312
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku		-1 000 000	-425 000
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky		-1 173 244	-2 083 068
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-1 912 686	587 097
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku		-11 889 098	-4 982 430
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		3 411 490	4 527 160
Príjmy / výdavky na poskytnuté dlhodobé pôžičky tretím osobám		0	-43 221
Výdavky na obstaranie dcérskych spoločností a podielov v pridružených spoločnostiach		0	0
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti / odkonsolidácie z dôvodu straty kontroly		0	0
Ostatné príjmy a výdavky súvisiace s investičnou činnosťou		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-8 477 608	-498 491
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z dlhodobých bankových úverov		6 260 245	8 721 224
Výdavky na splácanie dlhodobých bankových úverov		-1 322 124	-493 338
Príjmy z krátkodobých bankových úverov		29 290 321	7 160 078
Výdavky na splácanie krátkodobých bankových úverov		-19 286 855	-9 837 093
Príjmy z dlhodobých nebankových úverov		333 835	40 964
Výdavky na splácanie dlhodobých nebankových úverov		-472 817	-831 834
Príjmy z krátkodobých nebankových úverov		956 327	273 608
Výdavky na splácanie krátkodobých nebankových úverov		-386 207	-491 453
Príjmy zo spätného lízingu		1 367 592	63 155
Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu		-4 213 739	-4 644 173
Príjmy /výdavky na splácanie ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti		0	-17 806
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		12 526 578	-56 668
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov		2 136 284	31 938
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	10	3 042 900	3 010 466
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom		-518	496
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	10	5 178 666	3 042 900

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2016

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

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

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

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

a) Vyhlásenie o zhode

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

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s §22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016.

b) Zásady konsolidácie

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

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

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

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

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

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

c) Zmeny účtovných zásad

V konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 boli kontinuálne použité rovnaké účtovné zásady, takže nenastali zmeny voči zverejnenému porovnávaciemu obdobiu.

Použitie nových a revidovaných štandardov a interpretácií

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky boli uplatnené všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre činnosť Skupiny, ktoré vydal IASB a IFRIC, a ktoré boli zároveň schválené na použitie v EÚ a ktoré sú účinné od 1.1.2016. Nepoužili sa žiadne štandardy a interpretácie, pri ktorých sa odporúča skoršia aplikácia. Ide o nasledovné IFRS, dodatky k existujúcim IFRS a interpretácie, ktoré boli účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára alebo neskôr):

- Doplnenie k IFRS 11 Spoločné podniky (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a k IAS 38 Nehmotný majetok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo majetok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 19 Zamestnanecké požitky – Plán definovaných požitkov: Príspevky zamestnanca, prijaté EÚ 17. decembra 2014; (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr)
- Doplnenie k IAS 27 Individuálna účtovná závierka majetok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k rôznym štandardom – vylepšenia k IFRS cyklus 2010 – 2012 – odstránenie nezrovnalostí a vysvetlenie znenia (k IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), prijaté EÚ 17. decembra 2014; (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr)
- Doplnenie k rôznym štandardom – vylepšenia k IFRS cyklus 2012 – 2014 – odstránenie nezrovnalostí a vysvetlenie znenia (k IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34) (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Doplnenie k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)

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

Nové štandardy, doplnenia a interpretácie existujúcich štandardov, ktoré boli vydané k 31.12.2016, ale nie sú zatiaľ účinné a ktoré Skupina k skoršiemu dátumu neaplikovala sú:

- Doplnenie k IFRS 9 Finančné nástroje a doplnenia (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2018 alebo neskôr)

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

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

- IFRS 2 Platby na základe podielov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 4 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi – vysvetlenia štandardu (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IAS 7 Výkazy o peňažných tokoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr)
- IAS 12 Dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr)
- IAS 40 Investície do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Doplnenie k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (účinnosť nie je známa)
- Doplnenie k rôznym štandardom – vylepšenia k IFRS cyklus 2014 – 2016 – odstránenie nezrovnalostí a vysvetlenie znenia (k IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28) (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)

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

d) Opravy chýb minulých období

V konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej ku dňu 31.12.2016 neboli vykonané žiadne opravy chýb minulých období.

1. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

a) Mena prezentácií

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

b) Goodwill

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

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

Nekontrolné podiely, t.j. podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych podnikov sa vykazujú samostatne od vlastného imania Skupiny. Nekontrolné podiely predstavujú pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskoho podniku k dátumu jeho nadobudnutia upravené o nekontrolné - menšinové podiely na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na nekontrolné podiely, ktorá prevyšuje hodnotu tohto podielu na vlastnom imaní dcérskoho podniku sa zúčtuje s podielom Skupiny okrem čiastky, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Nekontrolný podiel sa vykazuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

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

d) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

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

e) Investície

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

f) Finančné nástroje

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

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

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

g) Derivátové finančné nástroje

Skupina používa derivátové finančné nástroje - menové opcie a forwardy.

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

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

h) Zabezpečovanie

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

i) Zásoby

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

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

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

Nerealizovateľné zásoby sa odpisujú v plnej výške.

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

j) Dlhodobý majetok držaný na predaj

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

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

Majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa neodpisuje.

k) Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

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

l) Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

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

Skupina dlhodobého majetku	Predpokladaná životnosť
Softvér	4 roky
Oceniteľné práva	4 – 7 rokov

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

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

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

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

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

m) Odpisy a amortizácia

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

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

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti majetku.

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

n) Zníženie hodnoty majetku

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

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

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

o) Úvery a pôžičky

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

p) Rezervy na záväzky a poplatky

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

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

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

Rezerva na odchodné

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

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

pri výpočte súčasnej hodnoty záväzkov zo zamestnaneckých požitkov použila ako diskontnú sadzbu priemernú úrokovú sadzbu predávaných štátnych dlhopisov v decembri 2016 zverejnených ECB s dobou splatnosti približujúcou sa splatnosti príslušného záväzku, predpokladané zvýšenie miezd vychádzalo z percenta určeného v platnej Kolektívnej zmluve a súčasne bolo pri výpočte zohľadnené aj percento fluktuácie zamestnancov, ktoré vychádzalo z údajov Spoločnosti.

Štátny program sociálneho a dôchodkového zabezpečenia

Na základe zákona platného v Slovenskej republike spoločnosti odvádzajú príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb a vymeriavacích základov platných pre daný rok. Počas roka Skupina odvádzala tieto príspevky vo výške 35,2% (v roku 2015; 35,2%) z hrubých miezd maximálne však zo sumy 4 290,- EUR (v r. 2015; 4 120,- EUR, pričom príspevok zamestnancov predstavoval ďalších 13,4% (v roku 2015; 13,4%). Náklady na odvody platené zamestnávateľom sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzat' z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

q) Lízing

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

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

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

Aktivovaný prenajatý majetok sa odpisuje počas odhadovanej doby životnosti.

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

r) Vykazovanie výnosov

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

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

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

s) Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

t) Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane.

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

Na výpočet odloženej dane sa používa záväzková metóda.

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

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

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

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

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

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

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

u) Transakcie v cudzích menách

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

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

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

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

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

v) Zisk na akciu

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

w) Zverejňovanie podľa segmentov

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

x) Podmienené záväzky

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

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

y) Významné účtovné posúdenia a odhady

Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

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

Zdroje neistoty pri odhadoch

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

2. Dlhodobý nehmotný majetok

bežné účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31.12.2015 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zníženie h. EUR	Presuny EUR	Kurzové rozdiely EUR	Ocenenie 31.12.2016 EUR
Aktivované N na vývoj	2 320 399	95 624	0	254 742	0	2 670 765
Oprávky k aktiv. N na vývoj	-1 693 724	-165 844	0	0	0	-1 859 568
<i>Aktivované N na vývoj</i>	<i>626 675</i>	<i>-70 220</i>	<i>0</i>	<i>254 742</i>	<i>0</i>	<i>811 197</i>
Softvér	2 443 624	8 456	0	0	-69	2 452 011
Oprávky k software	-2 413 645	-18 498	0	0	69	-2 432 074
<i>Softvér</i>	<i>29 979</i>	<i>-10 042</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>19 937</i>
Oceniteľné práva	5 900 000	0	0	0	0	5 900 000
Oprávky k oceniteľné práva	-842 857	-843 110	0	0	0	-1 685 967
<i>Oceniteľné práva</i>	<i>5 057 143</i>	<i>-843 110</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 214 033</i>
<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>920 209</i>	<i>967 449</i>	<i>16 027</i>	<i>-254 742</i>	<i>0</i>	<i>1 616 889</i>
<i>Goodwill</i>	<i>4 467 713</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 467 713</i>
<i>Opravné položky ku goodwill</i>	<i>-4 467 713</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-4 467 713</i>
<i>Goodwill</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Spolu	6 634 006	44 077	16 027	0	0	6 662 056

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

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

3. Dlhodobý hmotný majetok

bežné účtovné obdobie obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k 31.12.2015	Prírastky	Úbytky	Presuny	Kurzové rozdiely	stav k 31.12.2016
Pozemky	8 122 274	2 860	0	0	-1 670	8 123 464
Stavby	57 618 155	364 305	88	237 868	-95 272	58 124 968
Samostatne hnutelné veci	85 098 094	6 461 448	9 954 798	271 114	-65 731	81 810 127
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 938 368	7 356 866	18 811	-514 457	-8 357	8 753 609
Poskytnuté preddavky	335 242	2 422 592	2 577 599	0	0	180 235
spolu obstarávacia cena	153 122 416	16 608 071	12 551 296	-5 475	-171 030	157 002 686
Pozemky na prenájom	2 502 704	0	0	0	0	2 502 704
Stavby na prenájom	7 586 169	120 833	0	5 600	-11 839	7 700 763
investície do nehnuteľností spolu	10 088 873	120 833	0	5 600	-11 839	10 203 467
spolu	163 211 289	16 728 904	12 551 296	125	-182 869	167 206 153

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k 31.12.2015	Prírastky	Úbytky	Presuny	Kurzové rozdiely	stav k 31.12.2016
pozemky	0	0	0	0	0	0
stavby	31 238 255	1 597 612	6 021	0	-70 963	32 758 883
samostatne hnutelné veci	65 558 493	5 205 188	8 854 212	0	-52 950	61 856 519
ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	6 150	0	0	0	0	6 150
poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
spolu oprávky a opravné položky	96 802 898	6 802 800	8 860 233	0	-123 913	94 621 552
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	3 032 302	244 339	26 256	0	-9 473	3 240 912
investície do nehnuteľností spolu	3 032 302	244 339	26 256	0	-9 473	3 240 912
spolu	99 835 200	7 047 139	8 886 489	0	-133 386	97 862 464

zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	stav k 31.12.2015	stav k 31.12.2016
Pozemky	8 122 274	8 123 464
Stavby	26 379 900	25 366 085
Samostatne hnutelné veci	19 539 601	19 953 608
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 932 218	8 747 459
Poskytnuté preddavky	335 242	180 235
spolu zostatková cena	56 319 518	62 381 134
Pozemky na prenájom	2 502 704	2 502 704
Stavby na prenájom	4 553 867	4 459 851
investície do nehnuteľností spolu	7 056 571	6 962 555
spolu	63 376 089	69 343 689

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
obstarávacia cena dlhodobého
stav k
hmotného majetku
31.12.2014
Prírastky
Úbytky
Presuny
**Kurzové
rozdiely**
stav k
31.12.2015

Pozemky	8 096 982	0	0	25 908	-616	8 122 274
Stavby	55 163 842	2 318 070	109 157	280 578	-35 178	57 618 155
Samostatne hnutelné veci	87 134 175	2 912 189	5 492 487	568 617	-24 400	85 098 094
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	2 227 690	1 015 104	451 834	-849 195	-3 397	1 938 368
Poskytnuté preddavky	92 014	1 352 154	1 108 926	0	0	335 242
spolu obstarávacia cena	152 724 986	7 597 517	7 162 404	25 908	-63 591	153 122 416
Pozemky na prenájom	2 547 881	0	19 269	-25 908	0	2 502 704
Stavby na prenájom	8 703 704	5 627	1 118 791	0	-4 371	7 586 169
investície do nehnuteľností spolu	11 251 585	5 627	1 138 060	-25 908	-4 371	10 088 873
spolu	163 976 571	7 603 144	8 300 464	0	-67 962	163 211 289

**oprávky a opravné položky k
dlhodobému hmotnému majetku**
stav k
31.12.2014
Prírastky
Úbytky
Presuny
**Kurzové
rozdiely**
stav k
31.12.2015

pozemky	0	0	0	0	0	0
stavby	29 775 990	1 597 631	109 763	0	-25 603	31 238 255
samostatne hnutelné veci	63 326 006	4 666 207	2 414 808	0	-18 912	65 558 493
ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	6 150	0	0	0	0	6 150
poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
spolu oprávky a opravné položky	93 108 146	6 263 838	2 524 571	0	-44 515	96 802 898
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	3 319 924	265 492	549 710	0	-3 404	3 032 302
investície do nehnuteľností spolu	3 319 924	265 492	549 710	0	-3 404	3 032 302
spolu	96 428 070	6 529 330	3 074 281	0	-47 919	99 835 200

**zostatková cena dlhodobého
hmotného majetku**
stav k
31.12.2014
stav k
31.12.2015

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

Skupina vykazuje stroje, technologické zariadenia, dopravné prostriedky obstarané formou finančného prenájmu, pri ktorých je vlastníkom lízingová spoločnosť. Účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2016 je 13 167 321 EUR (k 31. 12.2015; 11 371 192 EUR).

Skupina vykazuje dopravné prostriedky v účtovnej hodnote 313 224 EUR, pri ktorých bol zriadený zabezpečovací prevod vlastníckeho práva, ktorým je zabezpečený prijatý účelový nebankový úver na obstaranie týchto dopravných prostriedkov.

Skupina vlastní k 31.12.2016 Investície do nehnuteľností a to: pozemky v hodnote 2 502 704 EUR (v roku 2015; 2 502 704 EUR) a budovy v účtovnej hodnote 4 459 851 EUR (v roku 2015; 4 553 867 EUR). Uvedené nehnuteľnosti sa využívajú na prenájom tretím stranám.

Skupina vykazuje v majetku nehnuteľností, stroje a zariadenia, nehnuteľnosti na prenájom, ktoré sú založené v prospech bánk a iných veriteľov a ručí sa nimi za poskytnuté úvery. Celková účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2016 je 30 374 522 EUR, obstarávacia hodnota 58 823 936 EUR (k 31.12.2015; 30 152 401 EUR, obstarávacia hodnota 57 190 512 EUR).

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

Dlhodobý majetok držaný na predaj k 31.12.2016 zahŕňa stavbu v hodnote 727 584 EUR a prislúchajúce pozemky v hodnote 128 994 EUR. Uvedené aktíva sú ocenené v historickom ocenení (reálna hodnota majetku je vyššia) a od rozhodnutia vedenia o predaji sa zastavilo odpisovanie tohto majetku. Do rozhodnutia o predaji bol majetok vykazovaný ako investícia do nehnuteľností.

4. Podiely v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach

názov spoločnosti	Majetková účasť 2016 %	Majetková účasť 2015 %	Činnosť	Druh akcií
CJ3 s.r.o.	87,36	87,36	nevykonáva žiadnu činnosť	
Goša Fabrika Šinskih vozidla, d.o.o., Smederska Palanka, Srbsko /GOŠA/ INPROG Trnava, a.s. v likvidácii	100	100	výroba, oprava a údržba koľajových zariadení v doprave	
/INPROG/ KONNEX, s.r.o.	78	78	-	kmeňové
PN Invest, a.s.	51	51	kúpa tovaru na účely jeho predaja	
	100	100	prenájom	kmeňové
	80	80	prenos televíznej programovej služby v štandarde DVB-T a doplňkových obsahových služieb	
REGIO BROADCAST, s.r.o.			regionálne digitálne vysielanie	
Spartak TV, s.r.o.	100	100	televíznej programovej služby	
Vertova s.r.o.	87,36	87,36	nevykonáva žiadnu činnosť	
			výskum, vývoj - strojárnská činnosť	
W-design, s.r.o.	51	51	nevykonáva žiadnu činnosť	listinné, na meno
Zvolenský opravárenský závod, a.s.	99,06	99,06	výroba, oprava a údržba	
Železničné opravovne a strojárne			koľajových zariadení v doprave	listinné, na meno
Zvolen, a.s.	74,85	74,85	správa hnuteľného majetku	
ŽOS AGRO, s.r.o.	100	100	predaj, údržba zabezpečovacích a poplachových systémov	
ŽOS Bezpečnosť I, s.r.o.	95	95	bezpečnostné služby	
ŽOS Bezpečnosť, spol. s r.o.	95	95		

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

V januári 2008 Spoločnosť obstarala 97,58 % podiel v spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s. (ZOZ). Pri akvizícii vznikol goodwill vo výške 4 464 459 EUR. Po preverení spätne získateľnej hodnoty danej jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky sa účtovná hodnota goodwillu znížila na nulu. V rámci stupňovitej konsolidácie vznikol zisk z výhodnej kúpy vo výške 528 314 EUR, ktorý bol zahrnutý do výnosov bežného účtovného obdobia. Spoločnosť k 31.12.2007 vlastnila 24,5 % priamy podiel na spoločnosti Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. (ŽOS Zvolen). Ovládnutím spoločnosti ZOZ získala väčšinový podiel v spoločnosti ŽOS Zvolen v celkovej výške 74,09 %. Pri konsolidačných úpravách vznikol ku dňu ovládnutia spoločnosti ŽOS Zvolen zisk z výhodnej kúpy vo výške 254 664

EUR, ktorý bol zahrnutý do výnosov bežného účtovného obdobia. Súčasne vznikla v rovnakej výške strata z fiktívneho predaja nekontrolujúceho podielu spoločnosti ŽOS Zvolen, takže celkový dopad na VH za bežné účtovné obdobie bol nulový. V rokoch 2010-2014 Spoločnosť obstarala ďalšie akcie spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s., čím postupne zvýšila svoj podiel v spoločnosti na 99,06 % a v spoločnosti Železničné opravovne a strojárne na 74,85 %. Dopad je vykázaný vo vlastnom imaní ako ostatné súčasti komplexného výsledku.

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

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

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

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

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

5. Ostatné podiely

názov pridruženého podniku	Majetková účasť 2016 %	Majetková účasť 2015 %	Činnosť	Druh akcií
Železničná preprava, a.s.	39,73	39,73	prenájom železničných vagónov, nehnuteľností	kmeňové
Technical Services Slovakia, s.r.o.	49	49	sprostredkovanie obchodu a služieb	
Trans Rail Engineering s.r.o.	40	40	predaj tovaru	

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

Súhrnné údaje za pridružené podniky

	Technical Services Slovakia		Železničná preprava		Trans Rail Engineering	
	stav 31.12. 2016	stav 31.12. 2015	stav 31.12. 2016	stav 31.12. 2015	stav 31.12. 2016	stav 31.12. 2015
Celkom majetok	2 224 382	2 781 507	11 547 585	11 993 945	-	1 160 377
Celkom záväzky	660 203	1 297 657	9 088 536	9 007 946	-	1 161 296
Čistý majetok	1 564 179	1 483 850	2 459 049	2 985 999	-	-919
Podiel Skupiny na čistom majetku	766 448	727 086	976 980	1 186 337	-	-368
<i>z toho nekontrolné podiely</i>					-	0
Výnosy	9 141 374	13 371 683	1 242 248	1 589 905	-	1
Zisk /strata/ za rok, resp. odo dňa akvizície	294 906	214 577	-526 950	-3 160	-	-6 857
Podiel Skupiny na zisku pridruženého podniku	144 504	105 143	-209 357	-1 256	-	-2 375
<i>z toho nekontrolné podiely</i>					-	-597

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

Do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky k 31.12.2016 nebola zostavená účtovná závierka spoločnosti Trans Rail Engineering. Z tohto dôvodu nie sú v tabuľke súhrnných údajov za pridružené podniky uvedené za túto spoločnosť údaje za bežné obdobie.

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

Spoločnosti ŽOS Bezpečnosť 1, s.r.o., Goša Fabrika Šinských vozidla, d.o.o., Železničná preprava, a.s., Spartak TV, s.r.o., REGIO BROADCAST, s.r.o., KONNEX s.r.o., Technical Services Slovakia, s.r.o., ŽOS Agro, s.r.o., Vertova, s.r.o., CJ3, s.r.o., Trans Rail Engineering s.r.o., W-design, s.r.o., Zvolenský opravárenský závod, a.s. ktoré sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke neboli auditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o. Dcérske a pridružené spoločnosti neauditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o. k 31.12.2016 predstavujú 8 % z celkových konsolidovaných aktív, 16 % z celkových konsolidovaných záväzkov, 3 % konsolidovaných výnosov a 4 % konsolidovaných nákladov (k 31.12.2015 predstavujú 8 % celkových konsolidovaných aktív, 9 % konsolidovaných záväzkov, 2 % konsolidovaných výnosov a 4 % konsolidovaných nákladov). Existuje možné riziko, že tieto spoločnosti môžu mať významné nezaúčtované transakcie. Spoločnosť je presvedčená, že neexistujú ďalšie významné transakcie, ktoré by mali byť vykázané alebo zverejnené v tejto konsolidovanej účtovnej závierke v súvislosti s týmito neauditovanými spoločnosťami.

7. Ostatný finančný majetok

	stav 31.12.2016 EUR	stav 31.12.2015 EUR
ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	259 494	263 079
ostatné dlhodobé pôžičky	87 887	81 825
ostatné dlhodobé pohľadávky	902	902
náklady budúcich období dlhodobé	18	
podiel v spoločnosti INPROG	49 791	49 791
zníženie hodnoty majetku	-49 791	-49 791
spolu	348 301	345 806

8. Zásoby

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

	k 31. 12. 2016 EUR	k 31. 12. 2015 EUR
materiál	20 300 575	18 975 536
nedokončená výroba a polotovary	13 203 674	13 862 267
výrobky	440 759	330 505
zvieratá	100	100
tovar	111 968	55 265
poskytnuté preddavky na zásoby	555 205	471 467
spolu	34 612 281	33 695 140

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

Hodnota zásob v roku 2016 je znížená o vytvorenú opravnú položku k materiálu vo výške 778 286 EUR (v roku 2015; 839 939 EUR), ktorú Skupina tvorila z dôvodu vlastníctva zásob materiálu, ktoré sú bez pohybu dlhšie obdobie. Prostredníctvom tvorby opravnej položky bolo zrealizované ocenenie týchto skladových položiek a ich vykázanie v účtovnej závierke. Skupina vytvorila opravnú položku aj k preddavkom na zásoby vo výške 2 446 EUR (v roku 2015; 2 483 EUR).

Celková výška zásob, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk 8 702 860 EUR (v roku 2015; 8 658 018 EUR).

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

Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku:

	k 31. 12. 2016 EUR	k 31. 12. 2015 EUR
pohľadávky z obchodného styku	16 726 436	22 716 444
opravná položka k pohľadávkam	-2 009 357	-1 880 627
spolu	14 717 079	20 835 817

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

Členenie pohľadávok z obchodného styku podľa splatnosti a zníženia hodnoty :

	k 31.12.2016			
	do lehoty	po lehote	z toho pohľadávky, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky)
Krátkodobé pohľadávky	9 409 074			187
do 30 dní		985 480	975 638	9 842
do 60 dní		337 873	328 441	9 432
do 90 dní		220 625	210 783	9 842
do 365 dní		3 093 503	3 023 868	69 635
do 730 dní		120 560	-25 163	145 723
nad 730 dní		2 559 321	794 625	1 764 696
Celkom	9 409 074	7 317 362	5 308 192	2 009 357

	k 31.12.2015			
	do lehoty	po lehote	z toho pohľadávky, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky)
Krátkodobé pohľadávky	16 938 598			12 573
do 30 dní		1 487 413	1 478 496	8 917
do 60 dní		508 170	499 693	8 477
do 90 dní		128 305	118 971	9 334
do 365 dní		772 821	700 924	71 897
do 730 dní		1 029 685	772 025	257 660
nad 730 dní		1 851 452	339 683	1 511 769
Celkom	16 938 598	5 777 846	3 909 792	1 880 627

Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky:

	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
	EUR	EUR
pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky		
pohľadávky voči materskej spoločnosti	482 432	482 432
pohľadávky voči spriazneným osobám	9 276 714	9 532 199
ostatné pohľadávky	8 733 733	8 786 414
opravná položka k pohľadávkam z titulu postúpenia a nakúpeným pohľadávkam	-2 212 092	-2 209 809
spolu	16 280 787	16 591 236

Z celkovej výšky pohľadávok z titulu postúpenia a nakúpených pohľadávok je 2 348 959 EUR po lehote splatnosti (v roku 2015 bolo 3 551 411 EUR), ku ktorým je vytvorená opravná položka vo výške 2 212 092 EUR (v roku 2015; 2 209 809 EUR). Zo zostávajúcej časti je 15 194 362 EUR posunutá splatnosť na základe dodatkov do 31.12.2016 (táto čiastka nebola uhradená ani do dňa zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky) a časti 949 558 EUR je posunutá splatnosť do 31.12.2017.

Ostatný finančný majetok :

	k 31. 12. 2016 EUR	k 31. 12. 2015 EUR
ostatný finančný majetok - krátkodobý		
pôžičky pridruženým spoločnostiam	5 334 790	5 271 789
pôžičky spriazneným osobám	3 178 217	3 572 584
ostatné pôžičky	143 186	141 686
ostatný krátkodobý finančný majetok	0	50 770
opravná položka ku krátkodobému finančnému majetku	-1 944 513	-2 565 438
spolu	6 711 680	6 471 391

Spoločnosť v roku 2014 postúpila časť pohľadávok voči dcérskej spoločnosti GOŠA Fabrika šinskih vozila, putničkih i specijalnih vagona doo, Smederevska Palanka, Industrijska 70 (ďalej len „GOŠA“) v celkovej výške 8 723 492 EUR na spoločnosť AK, spol. s r.o. Tieto pohľadávky boli v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2013 vylúčené.

Pohľadávka z titulu postúpenia na spoločnosť AK, spol. s r.o. nebola k 31.12.2016 uhradená a je vykázaná vo výkaze finančnej situácie v rámci položky Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky. Záväzky tejto dcérskej spoločnosti voči AK, spol. s r.o. sú vykázané vo výkaze finančnej situácie v rámci položiek krátkodobých záväzkov z obchodného styku vo výške 4 021 388 EUR, ostatných krátkodobých záväzkov vo výške 1 695 104 EUR a krátkodobých úverov vo výške 3 007 000 EUR.

Spoločnosť AK, spol. s r.o. v marci 2017 od zmluvy odstúpila a Spoločnosť sa stala opäť vlastníkom všetkých pohľadávok voči dcérskej spoločnosti GOŠA, ktoré následne Spoločnosť v júli 2017 postúpila na nového vlastníka dcérskej spoločnosti GOŠA (bližšie viď. bod 28. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zotavuje účtovná závierka.

Okrem toho bol postúpený aj ostatný krátkodobý finančný majetok splatný na vyzvanie voči spriazneným osobám vo výške 3 792 354 EUR na inú spriaznenú osobu. Pohľadávka z titulu postúpenia nebola k 31.12.2016 uhradená a je vykázaná vo výkaze finančnej situácie v rámci položky Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky (táto pohľadávka nebola uhradená ani do dňa zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky).

Skupina vykazuje pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky vo výške 15 348 492 EUR (v roku 2015; 15 348 492 EUR), pri ktorých vyplýva zo zmlúv o postúpení pohľadávok, že ich postupník môže vrátiť, pokiaľ nebudú veriteľom uhradené v priebehu roka 2014 (6 625 000 EUR) a 2016 (8 723 492 EUR). Predmetné pohľadávky neboli zo strany dlžníkov do termínu zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky uhradené a ani postupníkom vrátené.

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

Z celkovej výšky ostatného finančného majetku – krátkodobého je 1 473 414 EUR po lehote splatnosti (v roku 2015 bolo 2 210 855 EUR). Zostávajúca časť (6 778 628 EUR) (v roku 2015; 6 553 741 EUR) nemá presne určenú splatnosť - je splatná na výzvu a časť (404 151 EUR) (v roku 2015; 272 233 EUR) je v splatnosti.

Celková výška pohľadávok, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk je vo výške 14 283 135 EUR.

Ostatný krátkodobý majetok:

	k 31. 12. 2016 EUR	k 31. 12. 2015 EUR
ostatný krátkodobý majetok		
ostatné daňové pohľadávky	6 106	699 920
ostatné krátkodobé pohľadávky	64 637	223 363
opravná položka k ostatným krátkodobým pohládkam	0	-8 096
účty časového rozlíšenia, z toho:	148 990	172 118
náklady budúcich období	146 033	158 703
príjmy budúcich období	2 957	13 415
spolu	219 733	1 087 305

10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	k 31. 12. 2016 EUR	k 31. 12. 2015 EUR
peniaze	270 677	468 064
bankové účty bežné	4 907 989	2 574 836
peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze finančnej pozície	5 178 666	3 042 900
peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	5 178 666	3 042 900

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

Výkaz peňažných tokov je prezentovaný v súlade s IAS 7, pre vykazovanie peňažných tokov v prevádzkovej činnosti bola použitá nepriama metóda. Najdôležitejšími činiteľmi determinujúcimi položku Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením sú odpisy, úroky účtované do nákladov a v roku 2015 aj ostatné nepeňažné položky.

v roku 2015

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

11. Základné imanie

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

12. Kapitálové fondy a nerozdelené zisky

	stav 31.12.2016 EUR	stav 31.12.2015 EUR
kapitálové fondy	1 583 197	1 583 197
ostatné kapitálové fondy	542 966	542 966
zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	1 040 231	1 040 231
fondy z kurzových rozdielov	207 960	7 932
nerozdelené zisky	-4 142 728	1 022 386
<i>fondy zo zisku</i>	<i>17 942 312</i>	<i>17 984 649</i>
zákonný rezervný fond	4 149 999	4 141 792
štatutárne fondy a ostatné fondy	13 792 313	13 842 857
<i>nerozdelené zisky okrem fondov zo zisku</i>	<i>-22 085 040</i>	<i>-16 962 263</i>

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

Skupina rozhodla o vyplatení tantiém z nerozdelených ziskov vo výške 1 000 000 EUR (2015; 250 000 EUR), ktoré boli aj v plnej výške vyplatené (v roku 2015 bolo tiež všetko vyplatené). K dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky Skupina nerozhodla o použití výsledku hospodárenia a ani neschválila individuálne účtovné závierky za rok 2016.

13. Úvery a pôžičky

Dlhodobé bankové úvery a pôžičky

por.	charakter bankového úveru	stav k 31.12.2016				stav k 31.12.2015			
		mena	konečná splatnosť	úverový rámec	zostatok	mena	konečná splatnosť	úverový rámec	zostatok
čís.				EUR	EUR			EUR	EUR
1.	UNICreditbank - prevádzkový úver, dlh.časť					EUR	31.12.2017		1 200 000
2.	UNICreditbank - investičný úver, dlh.časť	EUR	31.12.2024	6 408 754	5 459 149				
3.	UNICreditbank - investičný úver, dlh.časť	EUR	30.9.2025	1 221 224	946 445	EUR	30.9.2025		1 068 569
4.	EXIMBANKA - prevádzkový úver, dlh.časť					EUR	30.9.2017		5 000 000
	SPOLU dlhodobé úvery - dlhodobá časť				6 405 594				7 268 569
5.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	31.12.2018		5 693 122	EUR	31.12.2017		6 143 122
6.	UniCredit - splát.úver dlhodob.časť	EUR	5.12.2021		270 593				
7.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver	EUR	21.4.2018		3 712	EUR	21.4.2018		5 494
8.	ČSOB Leasing a. s. - splátkový úver	EUR	19.2.2018		510	EUR	19.2.2018		3 430
9.	ČSOB Leasing a. s. - splátkový úver	EUR	2.6.2018		1 626	EUR	2.6.2018		4 702
10.	UniCredit Leasing - splátkový úver	EUR	5.11.2018		2 943	EUR	5.11.2018		6 098
	SPOLU dlhodobé pôžičky - dlhodobá časť				5 972 506				6 162 846
	SPOLU DLHODOBÉ ÚVERY A PÔŽIČKY				12 378 100				13 431 415

Krátkodobé bankové úvery a pôžičky

por. čís.	charakter bankového úveru	mena	stav k 31.12.2016			mena	stav k 31.12.2015		
			konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok		konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok
			EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR
11.	Tatrabanka - kontokorent	EUR	30.4.2017	23 960 000	8 355 776	EUR	30.4.2016	23 960 000	8 726 811
12.	UNICreditbank - investičný úver, krat. časť	EUR	31.12.2024	6 408 754	801 096				
13.	UNICreditbank - prevádzkový úver, krat. časť	EUR	31.12.2017	2 500 000	1 200 000	EUR	31.12.2017		1 200 000
14.	UNICreditbank - investičný úver, krat. časť	EUR	30.9.2025	1 221 224	122 124	EUR	30.9.2025		122 124
15.	Prevádz. potreby Tatrabanka	EUR	31.12.2016	4 000 000	3 993 288	EUR	31.12.2016	4 000 000	3 081 581
16.	Prevádz. potreby ČSOB - kontokorent	EUR	3-mes. výp.leh	12 118 000	11 720 657	EUR	3-mes. výp.leh	9 618 000	9 317 456
17.	Prevádz. potreby UNI banka	EUR	30.6.2017	12 138 000	12 138 000	EUR	30.6.2016	12 138 000	12 138 000
18.	EXIMBANKA - prevádzkový úver	EUR	31.3.2017	5 000 000	5 000 000				
19.	EXIMBANKA - prevádzkový úver, krat. časť	EUR	30.9.2017	5 000 000	5 000 000				
20.	ČSOB - kontokorent	EUR	30.9.2017	2 239 000	2 236 351	EUR	30.9.2016	2 239 000	2 213 990
21.	VÚB - kontokorent	EUR	30.4.2017	2 500 000	2 362 145	EUR	30.4.2016	2 575 000	2 429 708
22.	Tatrabanka - kontokorent	EUR	30.4.2017	1 700 000	1 099 875	EUR	30.4.2016	1 700 000	1 442 784
23.	J & T banka - kontokorent	EUR	8.12.2017	1 500 000	1 499 090	EUR	9.12.2016	1 500 000	1 499 546
24.	Unicredit Bank - kontokorent	EUR	31.3.2017	1 000 000	168 815	EUR	31.10.2016	850 000	833 304
25.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	30.5.2017	1 200 000	1 200 000				
26.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	31.12.2017	2 300 000	1 599 998				
27.	UniCredit - prevádzkový úver	EUR	8.2.2017		150 000				
28.	UniCredit - prevádzkový úver	EUR	31.3.2017		162 651				
29.	Krátkodobá časť splátkových úverov od Fond za rozvoj Republiky Srbsko	RSD	31.12.2011		488 102	RSD	31.12.2011		464 788
30.	Krátkodobá časť splátkových úverov od Fond za rozvoj Republiky Srbsko	RSD	31.12.2012		434 218	RSD	31.12.2012		412 486
31.	Krátkodobá časť splátkových úverov od Fond za rozvoj Republiky Srbsko	RSD	31.12.2014		591 584	RSD	31.12.2014		561 288
	Krátkodobé bankové úvery a krátkodobá časť dlhodobých úverov:				60 323 770				44 443 866
32.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	na požiadanie		558 738	EUR	na požiadanie		541 465
33.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	31.12.2015		362 000	EUR	31.12.2015		362 000
34.	ČSOB Leasing - splát. úver, kratkod. časť					EUR	17.4.2016		2 200
35.	VÚB Leasing - splátkový úver, kratkod. časť					EUR	22.4.2016		633
36.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver, kratkod. časť	EUR	21.4.2018		1 783	EUR	21.4.2018		1 570
37.	ČSOB Leasing, a. s. - splátkový úver, kratkod. časť	EUR	19.2.2018		2 920	EUR	19.2.2018		2 403
38.	ČSOB Leasing, a. s. - splátkový úver, kratkod. časť	EUR	2.6.2018		2 828	EUR	2.6.2018		2 623
39.	UniCredit - splát. úver kratkod. časť	EUR	5.12.2021		63 242				
40.	UniCredit Leasing - splátkový úver, kratkod. časť	EUR	5.11.2018		3 156	EUR	43 409		2 779
41.	Tatra Leasing - splátkový úver					EUR	11.9.2016		10 363
42.	pôžička od ABC Kredit	EUR	do 30 dní od výzvy		1 119 198	EUR	31.12.2010		1 119 197
43.	pôžička od I N V E X	EUR	30.6.2017		277 194				
44.	pôžička od City-Arena a.s.	EUR	do 30 dní od výzvy		6 315	EUR	do 30 dní od výzvy		303 168
45.	pôžička od SEAGULL s.r.o.	EUR	do 7 dní od vyzvania		232 357	EUR	do 7 dní od vyzvania		232 357
46.	pôžička od Euro MAX Slovakia, a.s.	EUR	31.12.2017		144 477	EUR	31.12.2015		139 415
47.	pôžička od AK, spol. s r.o.	EUR	31.12.2012		723 925	EUR	31.12.2012		723 925
48.	pôžička od AK, spol. s r.o.	EUR	14.11.2013		93 969	EUR	14.11.2013		93 969
49.	pôžička od AK, spol. s r.o.	EUR	31.1.2014		2 059 106	EUR	31.1.2014		2 059 106
50.	pôžička od AK, spol. s r.o.	EUR	21.10.2014		130 000	EUR	21.10.2014		130 000
51.	pôžička od GOŠA RSC	RSD	31.12.2015		725 600	RSD	31.12.2015		399 754
52.	AOFI	RSD	31.05.2013		266 861	RSD	31.05.2013		268 113
53.	pôžička od CellQoS	EUR	do 30 dní od výzvy		1 500				
54.	pôžička od CellQoS	EUR	do 30 dní od výzvy		66 500	EUR	do 30 dní od výzvy		18 000
	Krátkodobé pôžičky spolu				6 841 669				6 413 040
	Spolu krátkodobé úvery a pôžičky				67 165 439				50 856 906
	SPOLU ÚVERY, VÝPOMOCI A PÔŽIČKY				79 543 539				64 288 321

Bankové úvery sa v roku 2016 úročili fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1% p.a. do 10% p.a. (v roku 2015 od 1% do 10%) a pôžičky vrátane nebankových úverov v rozpätí od 0% do 8% p.a. (v roku 2015 od 0% do 8% p.a.).

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

Z celkovej výšky úverov a pôžičiek predstavujú úvery a pôžičky s pohyblivými úrokovými sadzbami takmer 82% (v r. 2015; 78%), z toho sú dlhodobé úvery a pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 8% (v r. 2015; 11%) a krátkodobé úvery a pôžičky sú s pohyblivou sadzbou vo výške 74% (v r. 2015; 67%). Dlhodobé úvery a pôžičky od spriaznených osôb sú vo výške 5,693 mil. EUR (v r. 2015; 6,143 mil. EUR) tieto sú všetky úročené pevnými úrokovými sadzbami.

Popis ručenia jednotlivých bankových úverov uvedených v predchádzajúcej tabuľke:

Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Trnava (bod 2. – 3.; 11. – 19.)

- Úver na prevádzkové potreby v Tatrabanke je kontokorentný. Úver je ručený bianko zmenkou, nehnuteľnosťami a hnutelným majetkom, majetkom spoločnosti Železničná preprava, a.s., pohľadávkami voči odberateľom, zostatkom na vybraných bankových účtoch a ručiteľským záväzkom spolu s podriadenosťou záväzkov TOSs, a.s.
- Prevádzkový úver v ČSOB (Istrobanke) je kontokorentný a je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom ŽOS Trnava, a.s., záložným právom na pohľadávky, 3 ks bianko zmeniek a majetkom ŽOS TRADE, a.s., PN Invest a.s., a Železničná preprava, a.s.
- Prevádzkové úvery v UniCreditbank sú ručené bianko zmenkou, nehnuteľným majetkom ŽOS Trnava, a.s., pohľadávkami, zostatkom na vybraných bankových účtoch, nehnuteľným majetkom spoločnosti Železničná preprava, a.s. a dohodou o poradií uspokojovania pohľadávok.
- Investičný úver v UniCreditbank je dlhodobý a zabezpečený záložným právom k nehnuteľnosti, záložným právom na nehnuteľný majetok tretích strán, záložným právom na pohľadávky a bianko zmenkou.
- Investičný úver v UniCreditbank je dlhodobý a zabezpečený záložným právom k nehnuteľnosti už založeným v tejto banke a rozostavanou stavbou, záložným právom na nehnuteľný majetok tretích strán, záložným právom na pohľadávky a bianko zmenkou.
- Dlhodobý úver v Eximbanke vo výške 5 000 000 EUR na prefinancovanie nákladov. Úver je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, zásobami, záložným právom na pohľadávky, vinkuláciou práva disponovať so zmluvou o účte v banke, a bianko zmenkou.
- Krátkodobý úver v Eximbanke vo výške 5 000 000 EUR na prefinancovanie nákladov. Úver je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, zásobami, záložným právom na pohľadávky, vinkuláciou práva disponovať so zmluvou o účte v banke, a bianko zmenkou.

Úvery poskytnuté spoločnosti GOŠA (bod 29. – 31.; 52.)

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

Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Zvolen (bod 20. – 26.)

- Prevádzkový úver od VÚB Banka, a.s. je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, zásobami a zmenkou.
- Prevádzkový úver od Tatra Banka, a.s. je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou.
- Prevádzkový úver od UniCredit bank, a.s. je ručený pohľadávkami a zmenkou.
- Prevádzkový úver od ČSOB, a.s. je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom a zmenkou.
- Prevádzkový úver od J&T Banka, a.s. je ručený dohodou o ručení a zmenkou.
- Projektové úvery od Slovenskej sporiteľni, a.s. sú ručené hnutelným majetkom a pohľadávkami.

Členenie úverov z časového hľadiska:

druh úveru	stav 31. 12. 2016 EUR	stav 31. 12. 2015 EUR
krátkodobý	67 165 439	50 856 906
dlhodobý	12 378 100	13 431 415
spolu	79 543 539	64 288 321

14. Rezervy

bežné účtovné obdobie

druh rezervy	stav k 31.12.2015	tvorba	použitie	stav k 31.12.2016
rezerva na odchodné	347 790	24 633	0	372 423
dlhodobé rezervy celkom	347 790	24 633	0	372 423
rezerva na záručné opravy	125 000	0	125 000	0
rezerva na nevýhodné zmluvy	0	0	0	0
krátkodobé rezervy celkom	125 000	0	125 000	0
rezervy spolu	472 790	24 633	125 000	372 423

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

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

Rezerva na zamestnanecké požitky - odchodné

Zamestnanci Skupiny majú podľa slovenskej legislatívy a na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve nárok na vyplatenie odchodného pri prvom skončení pracovného pomeru, po nadobudnutí nároku na starobný alebo invalidný dôchodok vo výške jednomesačného priemerného zárobku. Tento program nie je krytý finančnými zdrojmi v majetku Skupiny, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú. Nakoľko z uzatvorenej kolektívnej zmluvy nevyplýva zamestnávateľovi povinnosť vyplácať zamestnancom zamestnanecké požitky nad rámec Zákonníka práce, vypočítaná dlhodobá rezerva zohľadňuje len povinnosť Spoločnosti vyplatiť odchodné v zmysle Zákonníka práce. Zároveň je v rezerve zohľadnený záväzok Spoločnosti vyplatiť zamestnancom pri odchode do dôchodku odmenu, ktorej výška závisí od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti.

Odhad rezervy nebol pripravený poisťným matematikom a preto sa skutočná hodnota záväzku môže líšiť od tohto odhadu. Pri výpočte súčasnej hodnoty boli použité nasledovné predpoklady:

Názov ukazovateľa	2016	2015
Budúca predpokladaná ročná miera zvyšovania plátov	0,00 – 2,00%	0,00 – 4,00%
Miera fluktuácie	17,96%	17,6%
Diskontný faktor	1,01%	0,72%
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

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

	k 31. 12. 2016 EUR	k 31. 12. 2015 EUR
dlhodobé záväzky z obchodného styku	738 763	909 152
<i>z toho dlhodobo prijaté preddavky</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Ostatné dlhodobé záväzky	7 635 854	5 415 087
záväzky zo sociálneho fondu	49 983	54 145
ostatné dlhodobé záväzky - finančný lízing	6 406 267	5 017 029
dlhodobé výdavky budúcich období	0	0
dlhodobé výnosy budúcich období	1 172 525	336 875
ostatné dlhodobé záväzky	7 079	7 038
spolu	8 374 617	6 324 239

16. Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

	EUR	EUR
záväzky z obchodného styku	33 560 368	42 993 966
záväzky z obchodného styku	33 455 321	42 994 311
nevyfakturované dodávky	105 047	-345
záväzky zo splatnej dane z príjmov	60 768	123 203
ostatné krátkodobé záväzky	17 475 355	16 188 387
záväzky voči zamestnancom	4 301 974	4 116 347
záväzky zo sociálneho zabezpečenia	4 035 045	3 461 659
záväzky z menových derivátov	0	0
záväzky z titulu ručenia - splatenie častí úverov a lízingu	4 228 655	4 144 028
záväzky z finanč. lízingu splatné do 1 roka	2 593 561	2 077 335
nevyplatené tantiemy	0	0
záväzkov z kúpy akcií	830	830
ostatné daňové záväzky	1 575 225	1 401 847
ostatné záväzky	333 156	395 398
krátkodobé výdavky budúcich období	17 913	9 881
krátkodobé výnosy budúcich období	388 996	581 062
spolu	51 096 491	59 305 556

Z celkovej výšky krátkodobých záväzkov (vrátane úverov, pôžičiek, finančného prenájmu) 118 261 930 EUR (v r. 2015; 110 287 462 EUR) je 25 643 135 EUR (v r. 2015; 28 850 643 EUR) po lehote splatnosti.

17. Finančný prenájom

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

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

		2016	2015
splátky do 1 roka	istina	2 593 561	2 077 335
	úrok	306 326	236 891
splátky od 1 do 5 rokov	istina	6 352 355	4 814 413
	úrok	381 217	416 557
splátky nad 5 rokov	istina	53 912	202 616
	úrok	222	4 435
SPOLU	istina	8 999 828	7 094 364
	úrok	687 765	657 883

18. Prevádzkové výnosy

Tržby

	predaj tovaru		strojárenské výrobky		opravy vozňov		ostatné služby		spolu	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Tuzemsko	1 661 784	1 598 317	328 338	159 970	39 763 466	68 727 124	13 771 941	5 262 012	55 525 529	75 747 423
Zahraničie	45 007	893 412	43 690 338	48 644 276	28 153 227	29 920 898	2 027 295	363 193	73 915 867	79 821 780
spolu	1 706 791	2 491 729	44 018 676	48 804 247	67 916 693	98 648 022	15 799 237	5 625 205	129 441 396	155 569 203

Ostatné výnosy

druh výnosu	2016	2015
netto zisk z predaja dlhodobého majetku a materiálu	498 600	640 537
ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	1 812 593	2 026 477
spolu	2 311 193	2 667 014

19. Služby

druh služby	2016	2015
nájomné	1 911 518	2 029 880
doprava	2 152 063	2 301 602
spprostredkovanie	59 033	1 410 645
právne ekonomické a iné poradenstvo, mimo nákladov vzťahujúcich sa na služby poskytnuté audítorom	578 178	1 182 887
náklady na audit	73 617	70 251
náklady na inzerciu a reklamu	1 782 961	2 935 071
výkony spojov	175 433	167 392
externé prefakturované výkony	5 647 293	7 156 952
opravy	1 416 537	1 794 480
ostatné služby	11 036 863	11 807 598
spolu	24 833 496	30 856 759

20. Osobné náklady

druh osobného nákladu	2016	2015
mzdové náklady	26 661 125	27 529 660
odmeny členom orgánov spoločnosti	1 156 540	1 454 915
náklady na sociálne zabezpečenie	9 094 599	9 451 737
sociálne náklady	1 764 938	1 680 457
spolu	38 677 202	40 116 769

21. Ostatné prevádzkové náklady

druh nákladu	2016	2015
dane a poplatky	723 616	709 228
ostatné náklady na hospodársku činnosť	1 169 970	1 678 600
tvorba a zúčtovanie OP k pohľadávkam	215 542	142 787
spolu	2 109 128	2 530 615

22. Finančné výnosy a náklady

druh finančného výnosu	2016	2015
netto zisk z derivátových operácií	0	0
výnosové úroky	36 186	21 857
netto kurzové zisky	0	0
Zisk zo straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou	0	0
ostatné výnosy z finančných činností	306 260	423 824
spolu	342 446	445 681

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

obchodné meno pridruženej spoločnosti	2016	2015
Železničná preprava, a.s.	-209 357	-1 256
Technical Services Slovakia, s.r.o.	144 504	105 143
Trans Rail Engineering s.r.o.		-2 375
spolu	-64 853	101 512

druh finančného nákladu	2016	2015
netto strata z predaja dcérskych spoločností, pridružených spoloč. a ostatných podielov	0	0
netto strata z derivátových operácií	80	13 694
nákladové úroky	2 436 202	2 540 179
netto kurzové straty	241 217	186 607
poistné a ostatné náklady na finančnú činnosť	496 112	557 215
spolu	3 173 611	3 297 695

23. Daň z príjmov

Daň z príjmov vykázaná v tejto konsolidovanej účtovnej závierke za roky končiace 31. decembra 2016 a 2015 zahŕňa nasledovné komponenty:

	rok 2016 EUR	rok 2015 EUR
splatná daň	1 105 494	1 167 797
odložená daň	-675 616	82 413
spolu	429 878	1 250 210
<i>Splatná daň z príjmov</i>	2016	2015
Náklad bežného obdobia	1 105 494	1 167 797
Splatná daň z príjmov spolu	1 105 494	1 167 797
<i>Odložená daň z príjmov</i>		
Vznik a zrušenie dočasných rozdielov	-653 579	82 413
Dopad zmeny sadzby dane	-22 037	0
Odložená daň z príjmov spolu	-675 616	82 413
Daň z príjmov spolu	429 878	1 250 210

Na zdaniteľný zisk spoločností v rámci Skupiny sa v rokoch 2015 a 2016 uplatňovala 22% sadzba dane z príjmov právnických osôb s výnimkou srbskej dcérskej spoločnosti GOŠA, kde sa uplatňovala sadzba 15%. Za roky 2016 a 2015 spoločnosť GOŠA nevykázala splatnú daň. Splatná daň z príjmov Skupiny sa stanovuje zo zdaniteľného zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu.

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

	2016	2015
Zisk pred zdanením	-4 925 883	2 223 178
Daň vypočítaná použitím 22% sadzby dane	-1 083 694	489 099
Trvalé rozdiely, daňové straty bez nároku na umorenie v budúcnosti	620 525	422 831
Dopad z nevykázania odložených daňových aktív k daňovým stratám, daňovej licencií a ostatným odpočítateľným rozdielom	739 159	33 514
Odúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky vytvorenej v predchádzajúcich obdobiach, pri ktorých sa prehodnotilo v BO ich uplatnenie v budúcnosti	0	1 987
Dopad z umorenia daňových strát, zaplatenej daňovej licencií, uplatnenie dočasných rozdielov predchádzajúcich období, ku ktorým neboli vykázane odložené daňové pohľadávky	-9 094	-103 349
Dopad zmeny sadzby dane	-9 070	0
Dopad rozdielných daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiach v iných jurisdikciách	172 050	108 229
Dopad ostatných zmien v odloženej dani z príjmov týkajúcich sa predchádzajúcich období	0	297 899
Dopad dane z úrokov a zrážkovej dane zaplatenej v zahraničí, o ktorú sa neznížila daň v tuzemsku	2	0
Daň z príjmov spolu	429 878	1 250 210
Efektívna daňová sadzba (v %)	-8,73	56,24

Pri výpočte odložených daní k 31.12.2015 sa použila sadzba dane z príjmov platná k 1.1.2016, t.j. 22% a k 31.12.2016 sa použila sadzba dane z príjmov platná od 1.1.2017, t.j. 21%. Sadzba dane v Srbsku sa od 1.1.2013 nemenila, a teda bola použitá sadzba dane z príjmov právnických osôb vo výške 15%.

Dopad z rozdielnej sadzby dane na Slovensku a v Srbsku predstavoval 172 050 EUR (v r. 2015; 108 229 EUR).

Na možnosť umorovania daňových strát a zápočet daňovej licencií jednotlivých spoločností Skupiny, u ktorých sa nepredpokladá dosiahnutie v budúcnosti takých daňových základov, aby bolo možné tieto straty umorovať, sa odložená daňová pohľadávka netvorila. Takto nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka vo výške 888 365 EUR (r. 2015; 400 729 EUR).

Odložená daň k 31. decembru 2016 a 2015 vykázaná v priloženej konsolidovanej súvahe pozostáva z položiek uvedených v nasledujúcej tabuľke:

Odložená daňová pohľadávka /ODP/

Položka odloženej dane	ODP k 31.12.2015 podľa SÚŠ	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	ODP k 31.12.2015 podľa IFRS	ODP k 31.12.2016 podľa SÚŠ	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	ODP k 31.12.2016 podľa IFRS	Rozdiel z prepočtu zahraničnej dcéry vykázaný vo VI	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zníženie N; - zvýšenie N)
Náklady daňovo uznané až po zaplatení	206 262	0	206 262	191 395	0	0	191 395	-2 112	-12 755
Rezervy na zamestnanecké požitky	104 718	0	104 718	78 209	0	0	78 209	0	-26 509
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DFM	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedaňová OP k pohľadávkam a zásobám	188 664	0	188 664	260 739	0	-105 196	155 543	0	-33 121
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou	429	0	429	1 249	0	0	1 249	0	820
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DM	-237 078	440 040	202 962	-192 159	56 692	356 777	221 310	0	18 348
Možnosť umorovania daňovej straty	44 439	0	44 439	55 290	0	0	55 290	0	10 851
Ostatné rozdiely	47 564	237 780	285 344	275 363	0	179 247	454 610		169 266
SPOLU	354 998	677 820	1 032 818	670 086	56 692	430 828	1 157 606	-2 112	126 900

Odložený daňový záväzok /ODZ/

Položka odloženej dane	ODZ k 31.12.2015 podľa SÚŠ	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	ODZ k 31.12.2015 podľa IFRS	ODZ k 31.12.2016 podľa SÚŠ	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	ODZ k 31.12.2016 podľa IFRS	Rozdiel z prepočtu zahraničnej dcéry vykázaný vo VI	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zvýšenie nákladov; - zníženie nákladov)
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DM	3 199 786	0	3 199 786	2 745 182	0	0	2 745 182	-1 971	-452 633
Výnosy daňovo uznané až po inkasovaní	6 610	0	6 610	6 309	0	0	6 309	0	-301
Deriváty	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné rozdiely	297 899	0	297 899	202 117	0	0	202 117		-95 782
SPOLU	3 504 295	0	3 504 295	2 953 608	0	0	2 953 608	-1 971	-548 716
Spolu odložená daň vo VH za BÚO									-675 616

24. Zisk na akciu

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

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

25. Riadenie finančných rizík

Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude v budúcnosti schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2015 nezmenila.

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

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

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

	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Dlhodobé úvery a pôžičky	12 378 100	13 431 415
Krátkodobé úvery a pôžičky	67 165 439	50 856 906
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 178 666	3 042 900
Čistý dlh	74 364 873	61 245 421
Celkový kapitál - vlastné imanie	15 496 521	21 759 554
Kapitál a čistý dlh	89 861 394	83 004 975
Pomer čistého dlhu k celkovému kapitálu	480%	281%

Kategória finančných nástrojov

	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	348 301	345 806
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	6 711 680	6 471 391
Pohľadávky z obchodného styku a peniaze a peňažné ekvivalenty	19 895 745	23 878 717
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	16 280 787	16 591 236
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	5 315	0
Ostatný krátkodobý majetok	219 733	1 087 305
Finančný majetok	43 461 561	48 374 455
Bankové úvery a pôžičky	79 543 539	64 288 321
Závazky z finančného lízingu	8 999 828	7 094 364
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	50 471 280	58 535 431
Finančné záväzky	139 014 647	129 918 116

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

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

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

a) Úverové riziko

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

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

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

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

b) Riziko likvidity

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

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

k 31.12.2016	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	SPOLU
rezervy	0	0	0	0	0	372 423	372 423
úvery	1 978 293	10 092 976	17 719 212	37 374 958	9 665 386	2 712 714	79 543 539
záväzky z obchodného styku	0	25 375 845	2 316 188	5 868 335	594 493	144 270	34 299 131
ostatné záväzky	3 140	13 705 646	512 068	3 315 269	7 527 704	108 150	25 171 977
SPOLU	1 981 433	49 174 467	20 547 468	46 558 562	17 787 583	3 337 557	139 387 070

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

c) Trhové riziko

Menové riziko

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

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

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

K 31.12.2016	EUR	CZK	RSD	ostatné	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku	13 851 074	240 003	626 002	0	14 717 079
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	16 280 787	0	0	0	16 280 787
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	5 315	0	0	0	5 315
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	348 301	0	0	0	348 301
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	6 645 639	9 024	26 458	30 559	6 711 680
Ostatný krátkodobý majetok	201 289	64	18 377	3	219 733
Peniaze v bankách a v hotovosti	5 156 805	9 165	89	12 607	5 178 666
Finančné aktíva spolu	42 489 210	258 256	670 926	43 169	43 461 561
K 31.12.2015	EUR	CZK	RSD	ostatné	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku	20 149 821	20 380	634 973	30 643	20 835 817
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	16 591 236	0	0	0	16 591 236
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	0	0	0	0	0
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	345 806	0	0	0	345 806
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	6 436 520	8 020	26 851	0	6 471 391
Ostatný krátkodobý majetok	1 055 428	0	31 877	0	1 087 305
Peniaze v bankách a v hotovosti	2 987 871	43 074	1 143	10 812	3 042 900
Finančné aktíva spolu	47 566 682	71 474	694 844	41 455	48 374 455
K 31.12.2016	EUR	CZK	RSD	ostatné	Spolu
Záväzky z obchodného styku	30 983 193	1 453 241	1 801 706	60 991	34 299 131
Iné záväzky	10 558 599	0	5 613 550	0	16 172 149
Záväzky z lízingu	8 999 828	0	0	0	8 999 828
Bankové úvery a pôžičky	77 037 174	0	2 506 365	0	79 543 539
Finančné pasíva spolu	127 578 794	1 453 241	9 921 621	60 991	139 014 647
K 31.12.2015	EUR	CZK	RSD	ostatné	Spolu
Záväzky z obchodného styku	40 195 701	1 835 929	1 869 105	2 383	43 903 118
Iné záväzky	10 167 013	0	4 465 300	0	14 632 313
Záväzky z lízingu	7 094 364	0	0	0	7 094 364
Bankové úvery a pôžičky	62 181 892	0	2 106 429	0	64 288 321
Finančné pasíva spolu	119 638 970	1 835 929	8 440 834	2 383	129 918 116

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť Skupiny na 10% -né (v r. 2015; 10%-né) zhodnotenie alebo znehodnotenie EUR voči CZK a RSD, pričom všetky ostatné premenné zostávajú nezmenené. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet vždy k 31.12. o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Posilnenie eura oproti CZK o 10% k 31.12. by malo nasledovný vplyv (v prípade oslabenia s opačným vplyvom – znamienkom) na výsledok hospodárenia Skupiny pred zdanením. Vplyv na výsledok hospodárenia sa vzťahuje na riziko finančného majetku a finančných pasív v CZK a RSD na konci roka.

	CZK		RSD	
	k 31.12.2016	k 31.12.2015	k 31.12.2016	k 31.12.2015
dopad na výsledok hospodárenia pred zdanením	108 636	160 405	840 971	704 180

Úrokové riziko

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

Skupina má portfólio prijatých úverov a pôžičiek úročených pevnými alebo pohyblivými úrokovými sadzbami. Priemerné úrokové sadzby bankových úverov a prijatých pôžičiek boli v roku 2016 v rozpätí 0% – 10% p.a. (v roku 2015; 0% – 10% p.a.).

Politikou Skupiny je zabezpečiť, aby finančné potreby kryla hlavne finančnými nástrojmi s pohyblivou úrokovou sadzbou a aby finančné nástroje s pevnou úrokovou sadzbou nedosahovali rozhodujúcu časť finančných potrieb. Skupina čelí pri úrokovom riziku najmä z pohybu EURIBOR sadzby, ktorá je základom pre celkovú úrokovú sadzbu na prijatých úveroch z bánk a iných finančných inštitúcií. Pri výpočte citlivosti na úrokové riziko je základom pre výpočet stav prijatých úverov, ktoré Skupina mala k súvahovému dňu a úrok je počítaný per annum. Pri prijatých úveroch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu zostavenia závierky bola neuhradená celý rok. Pri výpočte sa zohľadnil termín splatnosti jednotlivých úverov a pokiaľ tieto boli splatné v priebehu roka 2016, tak sa dopad zmeny úrokovej sadzby počítal len na obdobie do dňa splatnosti záväzku. Keby boli úrokové sadzby o 50 bazických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk Skupiny za rok končiaci sa 31.12.2016 by sa zvýšil, resp. znížil o 223 tis. EUR (za rok 2015; o 145 tis. EUR).

Vedenie Spoločnosti je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv. Skupine sa darí splácať, resp. prolongovať splatné úvery. Výnimku predstavujú splatné úvery a pôžičky dcérskej spoločnosti GOŠA, pri ktorých musela rozhodujúcu časť úverov od bánk uhradiť Spoločnosť a do dňa zostavenia tejto účtovnej závierky neboli tieto záväzky, ako aj iné záväzky voči spriazneným osobám a tretím stranám uhradené. Táto dcérska spoločnosť dosahuje dlhodobu stratu a k 31.12.2016 je jej vlastné imanie v zápornej hodnote 15,131 mil. EUR, akumulované straty predstavujú čiastku 27,284 mil. EUR. Obdobne nie je schopná splácať svoje záväzky ani dcérska spoločnosť Vertova s.r.o., ktorej vlastné imanie je v zápornej hodnote 3,021 mil. EUR, akumulované straty predstavujú čiastku 3,026 mil. EUR a splatné záväzky platí za ňu spriaznená osoba. Dcérske spoločnosti nie sú schopné splácať splatné záväzky a sú pochybnosti o ďalšom trvaní týchto účtovných jednotiek. Tieto skutočnosti však neboli zohľadnené pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky dcérskej spoločnosti GOŠA ani pri zahrnutí týchto spoločností do konsolidovanej účtovnej závierky, pretože vedenie Spoločnosti predpokladá, že bude mať všetky svoje pohľadávky uspokojené a vedenie nemá pochybnosti o ďalšom trvaní účtovných jednotiek.

Iné cenové riziko

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

26. Podmienené záväzky

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

Ručiteľské záväzky k 31.12.2016			
Druh záväzku	Komu ručí / u koho	Hodnota ručenia	Splatnosť záväzku
Firemná zár. za úv.	Banca Intesa, Srbsko / Goša	52 126	do doby vrátenia
Firemná zár. za úv.	IKB leasing / za Albit	150 000	28.2.2018
Firemná zár. za úv.	Deutsche leasing / Železničná preprava	241 500	31.8.2019
Firemná zár. za úv.	SZaRB / City-Arena a.s.	8 800 000	do doby splatenia
Firemná zár.za záväzky	IKB leasing / za Albit	129 401	21.7.2020
Firemná zár. za záväzky	Slovak Telekom / za City-Arena a.s.	581 146	do doby splatenia
Bankové záruky vystavené			
Tatra banka	SBBI Schweizerische Bundesbahnen	2 665 150	15.7.2017
Tatra banka	SBBI Schweizerische Bundesbahnen	3 865 575	15.6.2019
Tatra banka	v prospech DB Waggonbau Niesky	282 520	31.12.2017
Tatra banka	v prospech WBN Waggonbau Niesky	125 390	31.3.2020
Tatra banka	v prospech DB Fahrzeuginstandhaltung	209 000	31.12.2019
Tatra banka	v prospech DB Fahrzeuginstandhaltung	104 500	31.12.2021
Unicredit bank Slovakia	v prospech WBN Niesky	206 400	31.3.2019
Unicredit bank Slovakia	v prospech Macedónskych železníc	264 175	31.1.2017
Unicredit bank Slovakia	v prospech ZSSK	1 066 219	16.2.2017
SPOLU VŠETKO		18 743 102	

Významné položky prenájatého majetku formou operatívneho prenájmu

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

Prehľad podmienených záväzkov za bežné účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2016	Hodnota voči spriazneným osobám
	Hodnota celkom	
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	8 788 929	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	9 954 173	9 954 173
Iné podmienené záväzky		

Prehľad podmienených záväzkov za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

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

Spoločnosť rieši poisťnú udalosť z titulu náhrady škody uplatňovanej od obchodných partnerov a ďalších tretích strán v odhadovanej výške 6,8 mil. EUR s poisťovňou, s ktorou mala uzatvorenú poisťnú zmluvu. V uvedenej veci prebieha tiež rozhodcovské konanie pred Medzinárodným rozhodcovským súdom Medzinárodnej obchodnej komory. V apríli 2017 došlo k celkovému vysporiadaniu medzi obchodnými partnermi, s ktorými bola uzatvorená zmluva o urovnaní a uhradení sumy urovnania a poisťovňou, ktorá uhradila rozhodujúcu časť tejto sumy urovnania. Celkový dopad, ktorý znášala Spoločnosť je 31 tis. EUR.

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

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

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

Spoločnosť vystavila nasledujúce záruky:

- v prospech Bawag Leasing Fleet, s.r.o. vo výške 336 415 EUR (v r. 2015; 703 414 EUR)
- v prospech Tatra banky, a.s. a Privatbanka, a.s. vo výške 1 198 236 EUR (v r. 2015; 1 474 235 EUR)

Možné dopady z titulu daňových povinností pre Skupinu

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

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas piatich rokov. V dôsledku tohto sú daňové priznania spoločností Skupiny za roky 2011 až 2016 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

27. Štruktúra akcionárov

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2016:

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

V roku 2016 v porovnaní s rokom 2015 nenastali zmeny v štruktúre akcionárov.

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

Spoločnosť v marci 2017 odpredala 100 %-ný obchodný podiel v dcérskej spoločnosti GOŠA spoločnosti LISNART HOLDINGS LIMITED, predajná cena sa rovnala účtovnej hodnote. Ako sa uvádza v bode 9. Pohľadávky z obchodného styku, pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky, ostatný krátkodobý finančný a ostatný krátkodobý majetok spoločnosť AK, spol. s r.o. v marci 2017 odstúpila od zmluvy, ktorými obstarala v r. 2014 pohľadávky voči GOŠA vo výške 8,723 mil. EUR a Spoločnosť sa stala opäť vlastníkom všetkých pohľadávok voči dcérskej spoločnosti GOŠA. Zároveň boli v júli 2017 všetky pohľadávky voči GOŠA vo výške 14,276 mil. EUR postúpené za nominálnu hodnotu na nového vlastníka obchodného podielu GOŠA. Do dňa zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky odplata za predaj obchodného podielu a postúpené pohľadávky uhradená nebola.

Spoločnosť očakáva, že v nasledujúcom účtovnom období bude z titulu predaja obchodného podielu v dcérskej spoločnosti GOŠA, podľa predbežných výsledkov, dopad v konsolidovanej účtovnej závierke na výsledok hospodárenia - zisk vo výške 20,4 mil. EUR

Spoločnosť v apríli 2017 odpredala 100 %-ný obchodný podiel v spoločnosti Spartak TV, s.r.o., ktorá vlastní aj 80%-ný podiel v spoločnosti REGIO BROADCAST, s.r.o. spriaznenej spoločnosti City-Arena servis, s.r.o. za 5 tis. EUR. Spoločnosť očakáva, že v nasledujúcom účtovnom období bude z titulu predaja obchodného podielu v dcérskej spoločnosti Spartak TV, s.r.o., podľa predbežných výsledkov, dopad v konsolidovanej účtovnej závierke na výsledok hospodárenia - zisk vo výške 0,1 mil. EUR.

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Za spriaznené osoby považuje Skupina

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

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

Opis transakcie	2016			2015		
	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Nákup materiálu, tovaru	0	10 731	836 443	0	53 930	1 192 886
Prijaté služby	0	256 596	2 093 711	0	191 536	4 366 553
Nákup investícií	0	0	227 375	0	0	216 708
Úroky z prijatých pôžičiek	0	0	404 237	0	0	438 523
Prijaté pôžičky v priebehu roka	0	0	2 217 061	0	0	2 116 080
Splatené pôžičky v priebehu roka	0	0	2 155 945	0	0	2 017 441
Poskytnuté služby	1 332	4 648 854	1 725 245	1 332	7 295 289	1 142 500
Predaj dlhodobého majetku	0	0	0	0	9 500	17 963
Predaj materiálu, výrobkov a tovaru	0	3 316	133 659	0	6 721	66 696
Úroky z poskytnutých pôžičiek	0	5 000	28 599	0	5 000	11 473
Poskytnuté pôžičky v priebehu roka	26 000	58 000	217 700	7 700	87 000	452 413
Splatené pôžičky v priebehu roka	0	0	65 800	0	14 490	351 903
Ostatné výnosy	737	35 147	49 528	737	0	82 015
Postúpenie pôžičiek a pohľadávok na spriaznenú osobu	0	0	0	0	0	360 000
Poskytnutý krátkodobý preddavok	0	0	0	0	0	365 710
Úhrada záväzku voči tretej strane spriaznenou osobou z titulu ručenia	0	0	2 533 551	0	0	285 279

Pohľadávky

	2016			2015		
	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku brutto	398	704 392	2 215 524	4 655	917 054	2 200 979
Opravné položky	0	-169 876	-1 129 445	0	-126 763	-681 680
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku netto	398	534 516	1 086 079	4 655	790 291	1 519 299
Poskytnuté pôžičky splatné do 1 roka brutto	33 700	5 334 789	2 918 067	7 700	5 271 789	3 375 088
Opravné položky	0	0	-1 769 842	0	-24 822	-1 757 287
Poskytnuté pôžičky splatné do 1 roka netto	33 700	5 334 789	1 148 225	7 700	5 246 967	1 617 801
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia brutto	482 432	7 769	9 268 945	482 432	0	9 532 199
Opravné položky	0	0	-2 202 159	0	0	-2 202 159
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia netto	482 432	7 769	7 066 786	482 432	0	7 330 040
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) brutto	0	0	5 360	0	0	10 031
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) netto	0	0	5 360	0	0	10 031
Závazky						
	2016			2015		
	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a nevyfakt. dodávky	0	943 347	752 326	0	17 830	1 480 472
Krátkodobé pôžičky vrátane úrokov	0	0	2 895 205	0	0	2 779 359
Dlhodobé pôžičky vrátane úrokov	0	0	5 693 122	0	0	6 143 122
Ostatné krátkodobé záväzky	0	0	2 533 551	0	0	2 448 924

Transakcie s orgánmi spoločnosti a kľúčovým manažmentom:

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Trnava mali orgány Spoločnosti k 31.12.2016 nasledovné zloženie:

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

PhDr. Miroslav Náhlík bol podpredsedom do 18.05.2017 a po tomto termíne bol za podpredsedu zvolený doterajší člen predstavenstva a generálny riaditeľ Ing. Miloš Kyselica.

Dozorná rada: Ing. Rudolf Brezovský - predseda
Pavol Glemba
Daniela Náhlíková
Ing. Martin Poór
Dušan Bohuš
JUDr. Marta Rovenská
Michal Petho
PhDr.Mgr. Jana Náhlíková, PhD.
Ing. JUDr. Natália Horváthová

Skupina vyplatila odmeny členom orgánov spoločnosti za ich členstvo v orgánoch a členom riadiacich orgánov za ich prácu v spoločnosti okrem tantiém v roku 2016 čiastku 4 444 690 EUR (v roku 2015; 4 648 360 EUR).