

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY
spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.
ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016

(PRIPRAVENÉ V SÚLADE S IAS/IFRS TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)

Výtlačok: 10/10

August 2017

OBSAH	Strana
Správa nezávislého audítora	3 - 4
Konsolidované finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	5 - 8
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného úplného výsledku	9 - 11
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	12 - 13
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	14 - 15
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	16 – 99
Príloha	100 - 101

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	6	6
Nehmotný majetok	10 948	11 652
Vývoj	6 506	7 095
Software	3 925	4 129
Oceniteľné práva	26	61
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	23	9
Nedokončené nehmotné investície	468	358
Pozemky, budovy, zariadenia	122 156	124 951
Pozemky	31 280	31 301
Budovy, haly , stavby	66 105	66 543
Stroje, prístroje, zariadenia	22 754	24 911
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	1 347	1 506
Nedokončené hmotné investície	670	690
Investície do nehnuteľností	2 686	4 544
Pozemky	1 124	1 253
Budovy, haly, stavby	1 562	3 291
Investície do cenných papierov	23 777	12 344
Investície v pridružených podnikoch	21 245	7 246
Ostatné cenné papiere	2 532	5 064
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	34
Ostatný dlhodobý majetok	73	446
Pohľadávky z obchodného styku	7	135
Iné pohľadávky	66	311
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	159 646	153 943

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Majetok k dispozícii na predaj	54	1 700
Pozemky	54	1 700
Zásoby	16 410	20 410
Materiál	15 544	14 992
Nedokončená výroba a polotovary	654	1 556
Výrobky	212	1 921
Tovar	0	1 941
Obchodné a ostatné pohľadávky	76 064	67 651
Krátkodobé obchodné pohľadávky	24 882	31 173
Čistá hodnota zákazky	39 286	27 136
Poskytnuté preddavky na zásoby	73	471
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	9 878	5 478
Pohľadávky voči materskej spoločnosti	879	608
Iné pohľadávky	295	734
Náklady budúcich období	178	170
Prijmy budúcich období	244	289
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	349	1 592
Daňové pohľadávky	3 081	2 215
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 457	10 547
Peniaze	13	13
Účty v bankách	7 444	10 534
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	103 066	102 523
MAJETOK CELKOM	262 712	256 466

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Upísané vlastné imanie	86 392	45 392
Fondy	35 627	30 708
Kapitálové fondy	339	0
Prebytok z precenenia majetku	26 710	19 974
Fondy zo zisku a iné účelové fondy	9 178	9 159
Fond z prepočtu mien	-600	1 575
Nerozdelené zisky	-4 331	26 830
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-17 033	13 610
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	12 702	13 220
Nekontrolujúce podiely	897	1 843
VLASTNÉ IMANIE CELKOM	118 585	104 773
Dlhodobé úvery	47 153	49 827
Bankové úvery dlhodobé	47 153	49 827
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	1 688	1 586
Odložený daňový záväzok	14 091	15 648
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	725	1 958
Ostatné dlhodobé záväzky	1 597	1 665
Ostatné dlhodobé záväzky	89	113
Dlhodobé rezervy	1 494	1 535
Výnosy budúcich období	14	17
Dlhodobé záväzky celkom	65 254	70 684

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Obchodné a ostatné záväzky	49 604	50 484
Záväzky z obchodného styku	39 375	40 160
Záväzky voči zamestnancom	3 113	2 917
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 329	1 415
Záväzky voči materskej spoločnosti	0	1 009
Iné záväzky	971	946
Krátkodobé rezervy	13	28
Výdavky budúcich období	32	45
Výnosy budúcich období	517	564
Ostatné pôžičky s dobou splatnosti do jedného roka	4 254	3 400
Krátkodobé zamestnanecké pôžičky	29	43
Daňové záväzky	782	3 441
Krátkodobé úvery	28 254	25 648
Bežné bankové úvery	28 254	25 648
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	204	1 393
Krátkodobé záväzky celkom	78 873	81 009
ZÁVÄZKY CELKOM	144 127	151 693
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	262 712	256 466

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Výnosy z hlavnej činnosti	219 737	228 220
Tržby za predaj tovaru	12 108	5 848
Tržby za predaj zákazkovej výroby, vlastných výrobkov a služieb	198 805	219 274
Aktivácia	1 054	441
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	7 770	2 657
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť	-204 168	-207 466
Náklady vynaložené na predaný tovar	-11 731	-5 739
Spotreba materiálu a energie	-120 066	-125 307
Osobné náklady	-40 022	-41 551
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	-7 694	-8 947
Pokles hodnoty neobežného majetku	90	-84
Služby	-23 701	-24 750
Dane a poplatky	-1 044	-1 088
Ostatné prevádzkové výnosy	1 934	3 257
Zisk z predaja investičného majetku a materiálu	0	149
Ostatné prevádzkové výnosy	1 934	3 108
Ostatné prevádzkové náklady	-2 289	-4 849
Strata z predaja investičného majetku a materiálu	-448	0
Ostatné prevádzkové náklady	-1 841	-4 849
Úroky	-1 342	-2 979
Výnosové úroky	125	167
Nákladové úroky	-1 467	-3 146
Ostatné finančné náklady - netto	-570	-12 822
Kurzové rozdiely	0	-1 895
Ostatné finančné náklady - netto	-570	-444
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	0	-10 483

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Ostatné finančné výnosy - netto	2 034	12 529
Zisk z podielu v pridružených podnikoch	1 467	3 467
Zisk z výhodnej kúpy	92	2 703
Kurzové rozdiely	475	0
Zisk z predaja finančných investícií	0	6 359
Zisk pred zdanením	15 336	15 890
Daňové náklady	-3 191	-4 363
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti	-4 414	-5 089
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti	1 223	726
Zisk za obdobie	12 145	11 527
Zisk za obdobie z pokračujúcej činnosti	12 145	11 527
Zisk za obdobie z ukončených činností	0	0
Zisk za obdobie	12 145	11 527
v tom:		
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť	12 702	13 220
Nekontrolujúce podiely	-557	-1 693

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2016	k 31.12.2015
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ	12 145	11 527
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK		
Vply prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	-2 158	1 588
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	9 489	-1 344
Oprava chýb minulých období	0	0
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	7 331	244
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného zisku pri 21% sadzbe	-1 567	236
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výkazu	-1 567	236
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK	17 909	12 007
Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na :		
Akcionári spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.	18 466	13 700
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	-557	-1 693
	17 909	12 007

v TEUR	k 31.12.2016			k 31.12.2015		
	<i>Pred zdanením</i>	<i>Daň</i>	<i>Po zdanení</i>	<i>Pred zdanením</i>	<i>Daň</i>	<i>Po zdanení</i>
Vply prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	-2 158	0	-2 158	1 588	0	1 588
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	9 489	-1 567	7 922	-1 344	236	-1 108
Oprava chýb minulých období	0	0	0	0	0	0
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	7 331	-1 567	5 764	244	236	480

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

v TEUR

Zostatok k 31. decembru 2014

Zmeny v účtovných pravidlách

Akvízia

Dokúpenie obchodného podielu

Predaj obchodného podielu

Upravený zostatok

Opravy chýb minulých období

Úpravy nerozdeleného zisku minulých období

Presun nerozdeleného zisku minulých období

Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností

Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)

Nárast oceňovacích rozdielov pri prečenení (po vplyve odloženej dane)

Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov

Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní

Dividendy, tantiemy

Zvýšenie/zníženie základného imania

Dodatkové vklady spoločníkov do vlastného imania

Zostatok k 31. decembru 2015

Zisk za obdobie

Ostatný súhrnný zisk / strata za rok

Komplexný zisk za rok

Celkom zisky a straty vykázané za obdobie

	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepočtu mien	Oceňovacie rozdiely z prečenenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel prípadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2014	45 392	0	0	8 544	-97	21 943	13 399	89 181	-5 020	84 161
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akvízia	0	0	0	0	0	0	0	0	3 216	3 216
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	-825	-825
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	6 276	6 276
Upravený zostatok	45 392	0	0	8 544	-97	21 943	13 399	89 181	3 647	92 828
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpravy nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	615	0	0	-615	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	84	0	26	110	-110	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	-861	861	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri prečenení (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	45 392	0	0	9 159	-13	21 082	13 671	89 291	3 537	92 828
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-61	-61	-1	-62
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dodatkové vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatok k 31. decembru 2015	45 392	0	0	9 159	-13	21 082	13 610	89 230	3 536	92 766
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	13 220	13 220	-1 693	11 527
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	1 588	-1 108	0	480	0	480
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	1 588	-1 108	13 220	13 700	-1 693	12 007
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	45 392	0	0	9 159	1 575	19 974	26 830	102 930	1 843	104 773

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

Zostatok k 31. decembru 2015	45 392	0	0	9 159	1 575	19 974	26 830	102 930	1 843	104 773
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akvízia	0	0	0	0	0	0	0	0	11	11
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	339	0	0	0	0	339	-339	0
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Upravený zostatok	45 392	0	339	9 159	1 575	19 974	26 830	102 930	1 515	104 784
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpravy nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	19	0	0	-19	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	-17	0	61	44	-44	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	-1 157	1 157	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri precenení (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0	-29	0	-29	0	-29
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	45 392	0	339	9 178	1 558	18 788	28 029	103 284	1 471	104 755
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-45 062	-45 062	-17	-45 079
Zvýšenie/zníženie základného imania	41 000	0	0	0	0	0	0	41 000	0	41 000
Dodatkové vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatok k 31. decembru 2016	86 392	0	339	9 178	1 558	18 788	-17 033	99 222	1 454	100 676
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	12 702	12 702	-557	12 145
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	-2 158	7 922	0	5 764	0	5 764
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	-2 158	7 922	12 702	18 466	-557	17 909
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	86 392	0	339	9 178	-600	26 710	-4 331	117 688	897	118 585

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	15 336	15 890
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti :</i>		
Odpisy a amortizácia	7 694	8 947
Prebytok z konsolidácie kapitálu	-92	-2 703
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	0	10 483
Zisk/strata z predaja stálych aktív	548	-13
Zostatková cena vyradeného majetku	0	0
Nerealizované kurzové straty	39	49
Nerealizované kurzové zisky	-20	-29
Zisk/Strata z podielov v pridružených podnikoch	-1 467	-3 467
Zisk/Strata z predaja finančnej investície	0	-6 359
Zmena stavu dlhodobých rezerv	61	412
Úrokové náklady	1 467	3 146
Úrokové výnosy	-125	-167
Ostatné nepeňažné položky	-1 400	15 482
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	22 041	41 671
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch :</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-12 403	1 172
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-4 531	-15 762
Zmena stavu opravných položiek	-1 269	4 224
Zásoby	5 001	-4 329
Prevádzkové peňažné toky, netto	8 839	26 976
Prijaté úroky	0	0
Platené úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-7 945	-6 344
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	894	20 632
Peňažné toky z investičnej činnosti:		
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-2 683	-8 754
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-6 149	-4 138
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-307	-229
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	4 507	420
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	300	0
Výdavky na poskytnuté pôžičky	-5 134	-4 610
Príjmy zo splatenia pôžičiek	5 840	3 668
Príjmy z prijatých úrokov	143	164
Príjmy z dividend	0	21
Ostatné peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	0	0
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	0	131
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-3 483	-13 327

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2016	2015
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy do vlastného imania	0	0
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	41 000	0
Zaplatené úroky	-1 538	-2 533
Platené dividendy a tantiemy	-41 062	-62
Príjmy zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov	1 825	455
Výdavky zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov	-4 904	-14 333
Príjmy z ostatných finančných činností	0	645
Výdavky z ostatných finančných činností	0	0
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	-4 679	-15 828
NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	-7 268	-8 523
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	7 564	16 107
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	-19	-20
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	277	7 564

Poznámka:

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2016 v sume 277 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 7.457 TEUR a kontokorentné účty v sume -7.180 TEUR.

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2015 v sume 7.564 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 10.547 TEUR a kontokorentné účty v sume -2.983 TEUR.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

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

Identifikačné číslo organizácie: 31699847
Daňové identifikačné číslo: 2020514496

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

Hlavné činnosti Spoločnosti

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

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2016 bol 2.467 (v roku 2015 bol 2.658).

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2016 nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	v tis. EUR	%	%
Optifin Invest s.r.o.	45 392	52,54	52,54
Erdosa Investmemnts Limited	41 000	47,46	47,46
Spolu	86 392	100,00	100,00

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

V priebehu roka 2016 skupina posilnila svoju pozíciu na trhu novými akvizíciami v oblasti koľajovej výroby a ostatnej strojárnej výroby:

- v marci 2016 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. spolu s tureckým partnerom založila spoločnosť TI Vagon Fabriksası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY), v ktorej vlastní 50% obchodný podiel na základnom imaní s cieľom preniknúť na nové teritórium;
- v marci 2016 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. postupnou akvizíciou kúpila ďalší obchodný podiel vo výške 13% na základnom imaní v indickej spoločnosti JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv, momentálne celkový obchodný podiel pod kontrolou Skupiny je vo výške 26%;
- v septembri 2016 česká pridružená spoločnosť DAKO-CZ, a.s. nadobudla 100% obchodný podiel v čínskej entite Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd., s cieľom preniknúť na nové teritórium;

Pre zefektívnenie vzťahov v majetkovej štruktúre skupiny sa v priebehu roka 2016 uskutočnili nasledovné transakcie:

- v apríli 2016 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. navýšením základného imania zvýšila svoj obchodný podiel v spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. o 12,96% na celkovú výšku 79,63% obchodného podielu na základnom imaní ako i na hlasovacích právach;
- v júni 2016 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. navýšením základného imania zvýšila svoj obchodný podiel v spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. o 3,33% na celkovú výšku 82,96% obchodného podielu na základnom imaní ako i na hlasovacích právach;
- v júni 2016 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. prevzatím záväzku na nový peňažný vklad spoločníka, zvýšila svoj podiel v spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o. o 4,03%, čím vlastní teraz podiel na základnom imaní vo výške 93,61% ako i na hlasovacích právach;
- v júni 2016 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. nadobudla prevzatím podiel od vystupujúceho spoločníka vo výške 45,41% v ruskej entite ООО Инновационное вагоностроение, čím získala celkovo hodnotu 93,80% obchodného podielu na základnom imaní ako i na hlasovacích právach;
- v decembri 2016 ovládajúca spoločnosť (akcionár) Optifin Invest s.r.o. rozhodla o vydaní novej emisie akcií materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., ktoré upísala cyperská spoločnosť ERDOS INVESTMENTS LIMITED, čím získala podiel 47,458% na základnom imaní ako i na hlasovacích právach.

V priebehu roka 2016 došlo v majetkovej štruktúre skupiny i k ukončeniu nasledovných činností:

- v decembri 2016 dcérska spoločnosť v Rusku ОАО Саранский вагоноремонтный завод vstúpila do likvidácie.

V roku 2016 sa aktivity materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., spolu so svojimi dcérskymi, spoločnými a pridruženými podnikmi sústredili predovšetkým na tieto hlavné oblasti podnikania:

Výroba a údržba koľajových vozidiel:

ОАО Саранский вагоноремонтный завод (RUS) – v likvidácii
ООО Инновационное вагоностроение (RUS)
ООО Европейская компания транспортного машиностроения (RUS)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.
TATRAVAGÓNKA a.s.
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o..
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)
DAKO-CZ, a.s. (CZE)
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED (IND)

Ostatná strojárenská výroba:

PL – PROFY spol. s r.o.
WEP TRADING a.s.
Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN)
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY) (TUR)

1.2. Právny dôvod na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky a prehľad podnikov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky

Povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku vyplynula pre spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad v zmysle ustanovenie § 22 ods. 10 Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

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

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená 31. augusta 2017 a po schválení valným zhromaždením spoločnosti bude sprístupnená v sídle spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad.

1.3. Zverejnenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2015

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. za rok 2015 nebola zostavená, z dôvodu uplatnenia možnosti oslobodenia v zmysle ustanovenia § 22 ods. 9 písm. a) Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Zb.z. v znení neskorších predpisov.

1.4. Údaje za minulé účtovné obdobia

Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2016 nebola vykonaná oprava chýb minulých účtovných období, ktorá by vyplynula z individuálnych účtovných závierok dcérskych spoločností.

1.5. Majetková štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2016 je zostavená za materskú spoločnosť, jej dcérske a pridružené spoločnosti (ďalej len „Skupina“).

Majetková štruktúra skupiny TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2016 tvorí prílohu č. 1.

Do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. zostavenej za rok končiaci sa 31.12.2016 boli zahrnuté nasledovné podniky :

TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, Slovensko	- materský podnik
DAO Saranskij vagonoremontnyj zavod – v likvidácii, Saransk, Rusko	- dcérsky podnik
OOO Innovacionnoe vagonostroenie, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
PL – PROFY spol. s r.o., Orlov, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA, Subotica, Srbsko	- dcérsky podnik
WEP TRADING, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., Nakło nad Notecią, Polsko	- dcérsky podnik
DAKO-CZ, a.s. Třemošnice, Česká republika	- pridružený podnik
- Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd, Čína	
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED, Kalkata, India	- pridružený podnik
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY), Ankara, Turecko	- pridružený podnik

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO (IFRS) SCHVÁLENÝCH PRE POUŽITIE V EÚ

Súlady s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie International Financial Reporting Standards prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy International Accounting Standards Board tak, ako ich prijala Európska únia.

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny zahŕňa účtovné závierky materskej spoločnosti, dcérskych spoločností, vnukovských spoločností a podiely na vlastnom imaní pridružených spoločností.

Všetky spoločnosti v rámci skupiny Optifin Invest, ktoré vstupujú do konsolidovanej účtovnej závierky (s výnimkou dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, a TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA) zostavujú svoje individuálne účtovné závierky v súlade s požiadavkami príslušných národných legislatív a niektoré účtovné postupy stanovené týmito účtovnými predpismi sa odlišujú od zásad upravených Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie IAS/IFRS. Pre účely zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky boli tieto individuálne účtovné závierky upravené tak, aby v nich vykázané aktíva, záväzky a výsledok hospodárenia boli vykázané v súlade s pravidlami všetkých Medzinárodných účtovných štandardov aplikovaných v Európskej únii platných ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Dcérske podniky, spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad a spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA zostavili svoju individuálnu účtovnú závierku za rok 2016 podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19.7.2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem, Nariadenie Komisie (ES) č. 1725/2003 z 29.9.2003 o prijatí určitých medzinárodných účtovných štandardov.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2016. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

2.1. Nové a revidované IAS/IFRS, ktoré majú vplyv na sumy vykázané a /alebo zverejnené informácie v účtovnej závierke

V bežnom účtovnom období Skupina uplatnila niekoľko nových a novelizovaných IAS/IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválené na používanie v EÚ, ktoré sú povinne platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume.

Nové a revidované štandardy o konsolidácii, spoločných dojednaniach, pridružených podnikoch, ktoré sú povinne účinné v bežnom účtovnom období na zverejňovanie informácií

Úpravy IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejňovanie o podieloch v iných účtovných jednotkách a IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov: Uplatňovanie výnimky z konsolidácie

Skupina použila tieto úpravy po prvý rok v bežnom roku. Úpravy objasňujú, že výnimka z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku sa vzťahuje na materskú spoločnosť, ktorá je dcérskym podnikom investičnej jednotky, i keď táto investičná jednotka oceňuje všetky svoje dcérske podniky reálnou hodnotou podľa IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka. Úpravy ďalej spresňujú, že povinnosť investičnej jednotky konsolidovať dcérsky podnik, ktorý poskytuje služby súvisiace s predchádzajúcimi investičnými aktivitami, sa vzťahuje len na dcérske podniky, ktoré sami nie sú investičnými jednotkami.

Aplikácia týchto úprav nemala vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, pretože Skupina nie je investičnou jednotkou a ani nemá holdingovú spoločnosť, pridružený alebo spoločný podnik, ktorý spĺňa definíciu investičnej jednotky.

Úpravy IFRS 11 Spoločné dohody: Účtovanie o akvizícii účasti na spoločných činnostiach

Skupina použila tieto úpravy po prvý raz v bežnom roku. Úpravy IFRS 11 Spoločné dohody je účtovanie o akvizícii účasti na spoločných dohodách, ktoré poskytujú pokyny ako účtovať o akvizícii účasti na spoločných dohodách, ktorá predstavuje podnik, tak ako ho definuje IFRS 3 Podnikové kombinácie. Úpravy stanovujú, že by mali byť použité relevantné princípy pre účtovanie o podnikových kombináciách v IFRS 3 Podnikové kombinácie a iných štandardoch. Rovnaké požiadavky by mali byť uplatnené v prípade, že je uvedený podnik vložený do spoločných dohôd jednou zo strán, ktorá spoločnú dohodu zahŕňa.

Spolu - prevádzkovateľ spoločných dohôd je rovnako povinný zverejniť relevantné informácie o podnikových kombináciách, ktoré sú vyžadované štandardom IFRS 3 Podnikové kombinácie a ostatnými štandardami.

Aplikácia týchto úprav nemala vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, pretože Skupina v bežnom roku nevykázala takéto transakcie.

Úpravy IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky: Iniciatíva týkajúca sa zverejňovania informácií

Skupina použila tieto úpravy po prvý raz v bežnom roku. Úpravy objasňujú, že účtovná jednotka nemusí poskytnúť špecifické zverejnenie požadované štandardmi IFRS, pokiaľ informácie vyplývajúce z tohto zverejnenia nie sú významné, a uvádza pokyny ohľadne základov pre agregáciu a oddeľovanie informácií pre účely zverejnenia. Tieto úpravy však opätovne zdôrazňujú, že účtovná jednotka by mala zvážiť, či poskytnúť ďalšie zverejnenie v prípadoch, keď splnenie špecifických požiadaviek IFRS nepostačuje k tomu, aby užívatelia účtovnej jednotky mohli pochopiť vplyv určitých transakcií, iných udalostí a podmienok na finančnej pozícii a finančnú výkonnosť účtovnej jednotky.

Úpravy ďalej objasňujú, že podiel účtovnej jednotky na ostatnom úplnom výsledku pridružených a spoločných podnikov vykázaných metódou ekvivalencie by mal byť vykázaný oddelene a mal by byť taktiež rozčlenený (v súlade s ostatnými IFRS) na podiel zahrňujúco položky, ktoré:

- (i) nebudú následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku; a
- (ii) budú následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku po splnení špecifických podmienok.

Z hľadiska štruktúry účtovnej závierky tieto úpravy uvádzajú príklady systematického usporiadania, či členení bodov poznámok. Aplikácia týchto úprav nemala významný dopad na finančnú výkonnosť alebo finančnú pozíciu Skupiny.

Úpravy IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok: Objasnenie prípustných metód odpisov a amortizácie

Skupina použila tieto úpravy po prvý raz v bežnom roku. Úpravy štandardu IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia zakazujú účtovným jednotkám používať metódu odpisovania založenú na výnosoch pre položky v rámci pozemkov, budov a zariadení. Úpravy štandardu IAS 38 Nehmotný majetok zavádzajú vyvrátiťelnú domnienku, že výnosy nie sú vhodným základom pre amortizáciu nehmotného aktíva. Táto domnienka sa dá vyvrátiť len za nasledovných dvoch okolností:

- a) pokiaľ je nehmotné aktívum vyjadrené ako merítko výnosu; alebo
- b) pokiaľ je možné preukázať, že výnos a spotreba ekonomických úžitkov nehmotného aktíva spolu úzko súvisia.

Vzhľadom k tomu, že Skupina už používala lineárnu metódu pre odpisovanie svojich budov a zariadení a amortizácia jej nehmotných aktív, nebude mať aplikácia týchto úprav vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo: Rastliny prinášajúce úrodu

Skupina použila tieto úpravy po prvý raz v bežnom roku. Úpravy definujú rastlinu prinášajúcu úrodu a požadujú, aby biologické aktíva, ktoré spĺnia definíciu rastliny prinášajúcu úrodu, bola účtovaná ako pozemky, budovy a zariadenia podľa IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia namiesto IAS 41 Poľnohospodárstvo. O plodoch rastúcich na rastlinách prinášajúcich úrodu sa účtuje v súlade s IAS 41 Poľnohospodárstvo.

Aplikácia týchto úprav nemá vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, pretože Skupina sa poľnohospodárskymi aktivitami nezaobrá.

Úpravy IAS 19 Zamestnanecké pôžitky: Plány definovaných pôžitkov - Zamestnanecké príspevky

Skupina použila tieto úpravy po prvý raz v bežnom roku. Pred týmito úpravami dobrovoľné príspevky zamestnancov do plánov definovaných pôžitkov Skupina zaúčtovala ako zníženie nákladov na služby v okamžiku úhrady príspevku do plánov a príspevky zamestnancov stanovené v pláne definovaných pôžitkov boli zaúčtované ako zníženie nákladov na služby v okamžiku poskytnutia služieb. Úpravy vyžadujú, aby Skupina účtovala o príspevkoch zamestnancov nasledovne:

- dobrovoľné príspevky zamestnancov sa zaúčtujú ako zníženie nákladov na služby po prevedení platby do plánu;
- príspevky zamestnancov stanovené v pláne definovaných pôžitkov sa zaúčtujú ako zníženie nákladov na služby len vtedy, pokiaľ tieto príspevky súvisia so službami. Konkrétne pokiaľ výška tohto príspevku závisí na počte odpracovaných rokov, zníženie nákladov na služby sa prevedie priradením príspevkov na obdobie služby rovnako ako v prípade priradenia pôžitku. Na druhej strane sú tieto pôžitky určené na základe fixnej percentuálnej čiastky platu (tj. nezávisle na počte odpracovaných rokov), Skupina vykazuje zníženie nákladu na služby v období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá.

Tieto úpravy boli použité retrospektívne. Aplikácia týchto úprav nemá významný dopad na zverejnenie, či čiastky vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

Úpravy IAS 27 Metóda ekvivalencie v individuálnej účtovnej závierke

Štandard IAS 27 Individuálna účtovná závierka požaduje, aby účtovná jednotka účtovala o svojich podieloch v dcérskych podnikoch, spoločných podnikoch a pridružených podnikoch buď v obstarávacej cene, alebo podľa štandardu IFRS 9 Finančné nástroje (alebo podľa štandardu IAS 39 Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie v účtovných jednotkách, ktoré zatiaľ neprijali štandard IFRS 3 Finančné nástroje).

Úpravy umožňujú účtovnej jednotke účtovať o svojich podieloch v dcérskych podnikoch, spoločných podnikoch a pridružených podnikoch v individuálnej účtovnej závierke aj s použitím metódy ekvivalencie, ako je to popísané v IAS 28 Investície v pridružených podnikoch. Zvolená metóda vykazovania musí byť aplikovaná podľa kategórie investície.

Úpravy taktiež objasňujú situáciu, keď materská spoločnosť prestane byť investičnou účtovnou jednotkou, alebo sa naopak ňou stane a o zmene by mala vykazovať od dátumu, kedy ku zmene došlo.

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2010 - 2012

Skupina použila tieto úpravy po prvý raz v bežnom roku. Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2010 - 2012 obsahuje niekoľko úprav rôznych IFRS, ktoré sú zhrnuté nižšie.

Úpravy IFRS 2 Platby akciami prinášajú tieto zmeny:

- (i) mení sa definícia „rozhodných podmienok“ a „trhových podmienok“; a
- (ii) boli pridané definície „výkonnostných podmienok“ a „podmienok poskytovania služieb“, ktoré boli predtým zahrnuté do definície „rozhodných podmienok“.

Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinácie objasňujú, že podmienené protiplnenie, ktoré je klasifikované ako aktívum alebo záväzok, by malo byť ocenené reálnou hodnotou ku dňu každej účtovnej závierky bez ohľadu nato, či je dané podmienené protiplnenie finančným nástrojom v rozsahu pôsobnosti štandardu IFRS 9 Finančné nástroje alebo IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie, či nefinančným aktívom alebo záväzkom. Zmeny v reálnej hodnote (iné než úpravy oceňovacieho obdobia) by mali byť vykázané v hospodárskom výsledku.

Úpravy IFRS 8 Prevádzkové segmenty prinášajú tieto zmeny:

- (i) vyžadujú, aby účtovná jednotka zverejnila rozhodnutia vedenia, ktoré sa týkajú uplatnenia kritérií pre agregovanie na prevádzkové segmenty, vrátane popisu agregovaných prevádzkových segmentov a hospodárskych ukazovateľov, ktoré sú posudzované pri určovaní toho, či majú prevádzkové segmenty „obdobné ekonomické rysy“; a
- (ii) objasňujú, že porovnanie rozdielov súčtu aktív povinne vykazovaných segmentov s aktívami účtovnej jednotky by malo byť vykonávané len v prípade, že informácie o aktívach segmentov sú pravidelne poskytované vedúcej osobe s rozhodovacími právomocami.

Úpravy odôvodnenia záverov k IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou vyjasňujú, že vydaním štandardu IFRS 13 a následných úprav štandardov IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a IFRS 9 Finančné nástroje nebola eliminovaná možnosť oceňovať krátkodobé pohľadávky a záväzky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, v ich hodnotách stanovených na faktúre bez diskontovania, pokiaľ toto nepoužitie diskontovania nemá významné dopady.

Úpravy IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok odstraňujú nekonzistentnosť v účtovaní o oprávkach v prípadoch, keď dochádza k preценeniu položky pozemkov, budov a zariadení alebo nehmotného majetku. Nové požiadavky objasňujú, že „brutto“ účtovná hodnota je upravená spôsobom, ktorý je konzistentný s preценením účtovnej hodnoty aktíva, a že oprávky sú rozdielom medzi „brutto“ účtovnou hodnotou a účtovnou hodnotou po zohľadnení akumulovaných strát zo zníženia hodnoty.

Úpravy IAS 24 Zverejnenie spriaznených osôb objasňujú, že manažérska jednotka (riadiaca účtovná jednotka) poskytujúca vykazujúcej účtovnej jednotke alebo materskému podniku vykazujúcej účtovnej jednotky služby kľúčových členov vedenia je spriaznenou stranou vykazujúcej účtovnej jednotky. Z toho vyplýva, že vykazujúca účtovná jednotka by mala tieto služby zverejniť ako transakcie spriaznených strán v hodnote vzniknutej za službu platenú alebo splatnú manažérskej jednotke za poskytnutie služieb kľúčových členov vedenia. Zverejnenie zložiek takejto kompenzácie však nie je vyžadované.

Aplikácia týchto úprav nemá významný vplyv na zverejnenie alebo čiastky vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2012 - 2014

Skupina použila tieto úpravy po prvý raz v bežnom roku. Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2012 - 2014 obsahuje niekoľko úprav rôznych IFRS, ktoré sú zhrnuté nižšie.

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

Úpravy IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončenie činnosti zavádzajú špecifické pokyny, ohľadom toho, kedy účtovná jednotka reklasifikuje aktíva (alebo vyradované skupiny) „držané na predaj“ na „držané k rozdeleniu vlastníkom“ (či naopak). Úpravy objasňujú, že táto zmena sa mala považovať za pokračovanie pôvodného plánu vyradovania a preto sa na ňu nevzťahujú požiadavky stanovené IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončenie činnosti ohľadom zmeny plánu predaja. Tieto úpravy tiež vysvetľujú pokyny pre to, kedy má byť ukončené účtovanie položiek „držaných k rozdeleniu“.

Úpravy IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie poskytujú dodatočné usmernenie na objasnenie toho, či má účtovná jednotka, na základe zmluvy o obsluhu finančného aktíva, trvajúcu angažovanosť na prevádzanom aktíve za účelom zverejnenia, ktoré sú v súvislosti s prevádzanými aktívami vyžadované.

Úpravy IAS 19 Zamestnanecké požitky upresňujú, že sadzba použitá pre diskontovanie zamestnaneckých požitkov po skončení pracovného pomeru by sa mala stanoviť odkazom na výnosy, konkrétne tržby ku koncu účtovného obdobia z kvalitných podnikových dlhopisov. Rozvinutosť trhu pre kvalitné podnikové dlhopisy by sa mala posúdiť v mene, v ktorej majú byť požitky vyplatené. U mien, pre ktoré neexistuje rozvinutý trh, pre takéto kvalitné podnikové dlhopisy, by sa mali použiť tržby ku koncu účtovného obdobia z vládnych dlhopisov stanovených v tejto mene.

Aplikácia vyššie uvedených úprav nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

2.2. Nové a novelizované IFRS schválené pre použitie v EÚ, ktoré sú zverejnené, ale zatiaľ nie sú v účinnosti v EÚ

Skupina nepoužila nasledujúce nové a novelizované IFRS, ktoré sú vydané a schválené pre použitie v EÚ, ale ešte nie sú v účinnosti:

- IFRS 9 Finančné nástroje ¹;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi ¹.

¹ Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.

IFRS 9 Finančné nástroje

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Štandard IFRS 9 Finančné nástroje vydaný v novembri 2009 zavádza nové požiadavky pre klasifikáciu a ocenenie finančných aktív. IFRS 9 Finančné nástroje bol následne upravený v októbri 2010, kedy boli do štandardu zahrnuté aj požiadavky na klasifikáciu a ocenenie finančných záväzkov a odúčtovania. Ďalšie úpravy prebehli v novembri 2013, ich cieľom bolo integrovať nové požiadavky na zaistovacie účtovníctvo.

Ďalšie novelizovaná verzia štandardu IFRS 9 Finančné nástroje bola vydaná v júli 2014. Jej cieľom bolo zakomponovať predovšetkým

- a) požiadavky na zníženie hodnoty finančných aktív,
- b) čiastočné úpravy požiadaviek na klasifikáciu a ocenenie zavedením kategórie "ocenenie reálnou hodnotou deklarovanou do ostatného úplného výsledku" (FVTOCI) pre určité jednoduché dlhové nástroje.

Nižšie sú popísané hlavné požiadavky štandardu IFRS 9 Finančné nástroje:

- Všetky deklarované finančné aktíva, na ktoré sa vzťahuje štandard IFRS 9 Finančné nástroje, by mali byť následne ocenené zostatkovou cenou alebo reálnou hodnotou. Konkrétne dlhové nástroje držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky, a u ktorých vznikajú na základe zmluvných podmienok peňažné toky, ktoré sú výhradne splátkami istiny a úrokov z nesplatenej istiny, sú všeobecne oceňované zostatkovou cenou na konci nasledujúcich účtovných období. Dlhové nástroje držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom sú dosiahnuté inkasovaním zmluvných peňažných tokov a predajom finančných aktív, a ktorých zmluvné podmienky pre finančné aktíva vedú v stanovených dátumoch k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú len platby istiny a úrokov z neuhradenej istiny, sú ocenené reálnou hodnotou vykázanou do ostatného úplného výsledku (FVTOCI). Všetky ostatné dlhové nástroje a kapitálové nástroje sú oceňované reálnou hodnotou na konci nasledujúcich účtovných období. Podľa IFRS 9 Finančné nástroje sa môžu navyše účtovné jednotky neodvolateľne rozhodnúť, že budú prezentovať následné zmeny v reálnej hodnote kapitálové investície (ktoré nie sú určené na obchodovanie ani nepredstavujú podmienenú protihodnotu vykázanú nadobúdateľom v obchodnej kombinácii, na ktorú sa vzťahuje IFRS 3 Podnikové kombinácie) v ostatnom komplexnom výsledku a že v hospodárskom výsledku budú všeobecne vykazovať iba príjmy z dividend.
- Pokiaľ ide o ocenenie finančných záväzkov označených ako nástroje ocenené v reálnej hodnote vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia, IFRS 9 Finančné nástroje vyžaduje, aby bola zmena reálnej hodnoty finančného záväzku vzťahujúce sa k zmenám úverového rizika tohto záväzku bola vykázaná v ostatných komplexného výsledku, ak by

zaúčtovanie dôsledkov zmien úverového rizika záväzku v ostatným komplexného výsledku nevedlo k nekonzistentnosti účtovania v hospodárskom výsledku alebo k nárastu tejto nekonzistentnosti. Zmeny reálnej hodnoty týkajúce sa úverového rizika finančného záväzku nie sú následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku. Predtým bola podľa štandardu IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie celá zmena reálnej hodnoty finančného záväzku označeného ako v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia a vykázaná v hospodárskom výsledku.

- V súvislosti so znížením hodnoty finančných aktív IFRS 9 Finančné nástroje vyžaduje model očakávanej úverovej straty oproti modelu vzniknutej úverovej straty požadované štandardom IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie. Model očakávanej úverovej straty vyžaduje, aby účtovná jednotka účtovala o očakávaných úverových stratách ako zmenách týchto očakávaných úverových strát k dátumu každej účtovnej závierky, a tým zohľadnila zmeny úverového rizika od prvotného vykazania. Inými slovami už nie je nutné, aby pred vykázaním úverových strát vznikla úverová udalosť.
- Nové požiadavky na všeobecné zaistovacie účtovníctvo zachovávajú tri typy mechanizmov zabezpečovacieho účtovníctva, ktoré sú aktuálne k dispozícii podľa IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie. IFRS 9 Finančné nástroje zavádza väčšiu flexibilitu, pokiaľ ide o typy transakcií, ktoré sú oprávnené na zaistovacie účtovníctvo (konkrétne došlo k rozšíreniu typov inštrumentov, ktoré sú oprávnené sa stať zaistovacími nástrojmi), a typy rizikových komponentov nefinančných položiek, ktoré sú oprávnené na zaistovacie účtovníctvo. Mimo to došlo k revízii testu účinnosti, ktorý bol nahradený princípom "ekonomického vzťahu". Retrospektívne hodnotenie účinnosti zabezpečenie už nie je vyžadované. Ďalej boli zavedené presnejšie požiadavky na zverejnenie aktivít účtovnej jednotky v oblasti riadenia rizík.

Vedenie predpokladá, že v budúcnosti môže mať použitie štandardu IFRS 9 Finančné nástroje vplyv na sumy vykazované v súvislosti s finančnými aktívami a finančnými záväzkami. Poskytnutie primeraného odhadu vplyvu IFRS 9 Finančné nástroje však nie je uskutočniteľné, kým Skupina nevykoná podrobný rozbor.

Podľa analýzy finančných aktív a finančných záväzkov Skupiny k 31. Decembru 2016 prevedenej na základe skutočností a okolností, ktoré existovali k tomuto dátumu, vedenie Spoločnosti nepredpokladá, že použitie požiadavky IFRS 9 bude mať významný dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Je potrebné poznamenať, že vyššie uvedené posúdenia boli prevedené na základe analýzy finančných aktív a záväzkov Skupiny k 31. decembru 2016 na základe skutočností a okolností existujúcich k tomuto dátumu. Vzhľadom k tomu, že dátum a okolnosti sa môžu zmeniť v priebehu obdobia, ktoré vyústi do dátumu prvotnej aplikácie IFRS 9, ako sa očakáva 1. januára 2018, pretože Skupina neplánuje štandard aplikovať k skoršiemu dátumu, posúdenie potenciálneho dopadu sa môže zmeniť.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi zavádza pre účtovné jednotky jednotný komplexný model účtovania výnosov zo zmlúv so zákazníkmi. IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi nahradí od dátumu svojej účinnosti existujúce usmernenia pre vykazovanie výnosov vrátane IAS 18 Výnosy, IAS 11 Zmluvy o zhotovení a súvisiace interpretácie.

Základným princípom IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi je, že účtovná jednotka vykazuje výnosy s cieľom zachytiť prevod prísľúbeného tovaru alebo služieb zákazníkom v sume, ktorá vyjadruje protiplnenie, na ktoré bude mať účtovná jednotka podľa očakávania právo výmenou za tento tovar alebo služby.

Konkrétne štandard zavádza päťkrokový prístup k vykazovaniu a oceňovaniu výnosov:

Krok 1: Identifikácia zmluvy so zákazníkom

Krok 2: Identifikácia jednotlivých povinností na plnenie ("PP")

Krok 3: Určenie ceny transakcie

Krok 4: Priradenie ceny transakcie k jednotlivým PP

Krok 5: Vykázanie výnosov, ak (alebo ako náhle) sú splnené PP

Podľa IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi účtovná jednotka vykáže výnos, ak (alebo ako náhle) je splnená povinnosť na plnenie, t.j. Ak "kontrola" nad tovarom či službami súvisiacimi s príslušnou povinnosťou na plnenie je prevedená na zákazníka.

Štandard obsahuje oveľa viac detailných pokynov týkajúcich sa špecifických scenárov. Navyše sú štandardom vyžadované rozsiahle zverejnenia.

V apríli 2016 rada IASB vydala Vyjasnenie IFRS 15 týkajúce sa identifikácie záväzkov k plneniu, posúdenie splnomocniteľov a splnomocnencov, ako aj aplikačných pokynov v oblasti licencií. Tieto úpravy doposiaľ neboli schválené pre použitie v Európskej únii (k 31. decembra 2016).

Vedenie Spoločnosti stále posudzuje plný dopad aplikácie IFRS 15 na účtovnú závierku Skupiny a pokiaľ nebude detailný prieskum dokončený, nie je možné poskytnúť primeraný finančný odhad tohto dopadu.

V dôsledku toho sa vyššie uvedené predbežne posúdenie môže zmeniť. Vedenie nemieni štandard aplikovať skôr a po prijatí štandardu plánuje použiť plnú retrospektívnu metódu.

2.3. Nové a novelizované IFRS vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), ale zatiaľ neprijaté v EÚ

Nasledujúce štandardy a úpravy existujúcich štandardov doteraz neboli schválené na používanie v EÚ:

- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovo regulovaných činnostiach (vydaný v januári 2014);
- IFRS 16 Leasingy (vydaný v januári 2016)³;
- Úpravy štandardu IFRS 2 Klasifikácia a ocenenie transakcií s úhradami viazanými na akcie (vydané v júni 2016)²;
- Úpravy štandardu IFRS 4 Použitie IFRS 9 Finančné nástroje spoločne s IFRS 4 Poistné zmluvy (vydané v septembri 2016)²;
- Úpravy štandardov IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a pridruženým alebo spoločným podnikom (vydané v septembri 2014);
- Úpravy štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi Vyjasnenie IFRS 15 (vydaný v apríli 2016)²;
- Úpravy štandardu IAS 7 Iniciatíva týkajúca sa zverejňovania informácií (vydané v januári 2016)¹;
- Úpravy štandardu IAS 12 Vykazovanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (vydané v januári 2016);
- Úpravy štandardu IAS 40 Prevody investícií do nehnuteľností (vydané v decembri 2016)²;
- Ročné zdokonalenie IFRS – cyklus 2014-2016 (vydané v decembri 2016)²;
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradená protihodnota (vydané v decembri 2016)².

¹ Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2017 alebo po tomto dátume.

² Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo po tomto dátume.

³ Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo po tomto dátume.

IFRS 16 Leasingy

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo po tomto dátume.)

IFRS 16 zavádza komplexný model pre identifikáciu leasingových dojednaní a účtovných metód pre prenajímateľa i nájomcu. Ako náhle bude v účinnosti, nahradí IFRS 16 existujúce pokyny pre účtovnú úpravu leasingu, vrátane IAS 17 Leasingy, a súvisiace interpretácie.

IFRS 16 Leasingy rozlišuje leasing a zmluvy o poskytovaní služieb na základe toho, či je identifikované aktívum kontrolované zákazníkom. Rozlíšenie operatívneho leasingu (účtovaného mimo súvahu) a finančného leasingu (účtovaného v súvahe) bude odstránené pre účtovanie na strane nájomcu a nahradené modelom, v ktorom právo k užívaniu aktíva a súvisiaci záväzok musí byť nájomcom vykázaný u všetkých leasingov (tj. všetky v súvahe) okrem krátkodobých leasingov a leasingových aktív s nízkou hodnotou.

Právo k užívaniu aktíva je prvotne ocenené v obstarávacej cene a následne je ocenené v obstarávacej cene (s určitými výnimkami) znížené o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a upravené o akékoľvek precenenie záväzku z leasingu. Záväzok z leasingu je prvotne ocenený súčasnou hodnotou leasingových splátok, ktoré nie sú k danému dátumu uhradené. Následne je záväzok z leasingu upravený o úrok a leasingové splátky, ako i napr. o dopad modifikácií leasingu. Ďalej bude ovplyvnená klasifikácia peňažných tokov, pretože splátky operatívneho leasingu podľa IAS 17 Leasingy sú prezentované ako prevádzkové peňažné toky, kým podľa modelu IFRS 16 budú leasingové splátky rozdelené medzi istinu prezentovanou ako peňažné toky z financovania a úrokovou časť prezentovanú ako prevádzkové peňažné toky.

Na rozdiel od účtovania na strane nájomcu IFRS 16 Leasingy preberá veľkú časť požiadaviek na účtovanie na strane prenajímateľa uvedených v IAS 17 Leasingy a i naďalej požaduje, aby prenajímateľ klasifikoval leasing buď ako operatívny alebo finančný leasing.

IFRS 16 Leasingy rovnako požaduje rozsiahle zverejnenia.

Vedenie Spoločnosti stále posudzuje plný dopad aplikácie IFRS 16 na účtovnú závierku Skupiny a pokiaľ nebude detailný prieskum dokončený, nie je možné poskytnúť primeraný finančný odhad tohto dopadu.

V dôsledku toho sa vyššie uvedené predbežne posúdenie môže zmeniť. Vedenie nemieni štandard aplikovať skôr a po prijatí štandardu plánuje použiť plnú retrospektívnu metódu.

Úpravy štandardu IFRS 2 *Klasifikácia a ocenenie transakcií s úhradami viazanými na akcie*

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo po tomto dátume.)

Úpravy vyjasňujú nasledujúce:

Pri odhade reálnej hodnoty úhrady viazanej na akcie vysporiadanej v hotovosti by sa malo o vplyve rozhodných podmienok a podmienok, ktoré nie sú rozhodné, účtovať s použitím rovnakého postupu ako pri úhradách viazaných na akcie vysporiadané kapitálovými nástrojmi.

Pokiaľ daňová legislatíva alebo právny predpis vyžaduje, aby účtovná jednotka vykonala zrážku určitého počtu kapitálových nástrojov vo výške zodpovedajúcej peňažnej hodnote daňovej povinnosti zamestnanca s cieľom splniť daňový záväzok zamestnanca a tato čiastka je následne poukázaná správcovi dane (spravidla v hotovosti), tj. dojednanie o úhrade viazanej na akcie vykazuje „znaky čistého vysporiadania“, takéto dojednanie by malo byť klasifikované ako vysporiadané kapitálovými nástrojmi ako celok, a to za predpokladu, že úhrada viazaná na akcie by bola klasifikovaná ako vysporiadaná kapitálovými nástrojmi, pokiaľ by neobsahovala znaky čistého vysporiadania.

Úprava úhrady viazanej na akcie, ktorá mení transakciu z transakcie vysporiadanej v hotovosti na vysporiadanú kapitálovými nástrojmi, by mala byť účtovaná nasledovne:

- (i) pôvodný záväzok sa odúčtuje;
- (ii) úhrada viazaná na akcie vysporiadaná kapitálovými nástrojmi sa vykáže v reálnej hodnote kapitálového nástroja k dátumu úpravy, a to v rozsahu služieb poskytnutých do dátumu úpravy;
- (i) akýkoľvek rozdiel medzi účtovnou hodnotou záväzku k dátumu úpravy a čiastkou vykázanou vo vlastnom imaní by mali byť okamžite vykázané do hospodárskeho výsledku.

Úpravy sú účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené. Platia špecifické prechodné ustanovenia. Vedenie spoločnosti predpokladá, že aplikácia týchto úprav nebude mať v budúcnosti významný dopad na konsolidovanou účtovnú závierku Skupiny, pretože Skupina nemá žiadne dojednania o úhradách viazaných na akcie vysporiadaných v hotovosti či dojednania o zrážkovej dani s finančnými úradmi súvisiace s úhradami viazanými na akcie.

Úpravy štandardu IFRS 4 Použitie IFRS 9 Finančné nástroje spoločne s IFRS 4 Poistné zmluvy

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo po tomto dátume alebo v okamžiku prvej aplikácie štandardu IFRS 9.)

Cieľom úprav je vyriešiť obavy vyplývajúce z rôznych dátumov účinnosti IFRS 9 Finančné nástroje a pripravovaného nového štandardu pre poistné zmluvy IFRS 17.

Úpravy zavádzajú dve možnosti pre účtovné jednotky, ktoré vydávajú poistné zmluvy v rozsahu IFRS 4:

- možnosť, ktorá účtovným jednotkám povoľuje reklasifikovať (z hospodárskeho výsledku do ostatného úplného výsledku) niektoré výnosy či náklady vyplývajúce z určitých finančných aktív; jedná sa o tzv. **reklasifikačný prístup** (angl. „overlay approach“);
- možnosť využiť výnimku z aplikácie IFRS 9 Finančné nástroje vzťahujúcu sa na účtovné jednotky, ktorých prevažujúca činnosť je vydávanie poistných zmlúv v rozsahu IFRS 4. Táto možnosť sa označuje ako tzv. **prístup odloženej aplikácie** (angl. „deferral approach“).

Využitie oboch prístupov je voľiteľné a účtovná jednotka ich môže prestať používať predtým, než aplikuje nový štandard pre poistné zmluvy.

Účtovná jednotka aplikuje reklasifikačný prístup retrospektívne na kvalifikované finančné aktíva v okamžiku prvej aplikácie štandardu IFRS 9. Účtovná jednotka uplatní prístup odloženej aplikácie na ročné účtovné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018, či po tomto dátume. Vedenie spoločnosti predpokladá, že aplikácia týchto úprav nebude mať v budúcnosti významný dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, pretože Skupina nemá žiadne poistné zmluvy.

Úpravy štandardov IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým či spoločným podnikom

(Verzia vydaná radou IASB nemá zatiaľ stanovený dátum účinnosti.)

Úpravy IFRS 10 a IAS 28 sa zameriavajú na situácie, kedy dochádza k predaju alebo vkladu aktív medzi investorom a jeho pridruženým či spoločným podnikom. Úpravy konkrétne stanovujú, že zisky alebo straty vyplývajúce zo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, ktorá nezahŕňa podnik v transakcii s pridruženým či spoločným podnikom, o ktorom sa účtuje pomocou metódy ekvivalencie, sú vykázané v zisku alebo strate materskej spoločnosti len do výšky nesúvisiacich podielov investora v tomto pridruženom alebo spoločnom podniku. Podobne zisky alebo straty vyplývajúce z precenenia investície držanej v akejkoľvek bývalej dcérskej spoločnosti (ktorá sa stala pridruženým alebo spoločným podnikom, o ktorých sa účtuje pomocou metódy ekvivalencie) na

reálnu hodnotu sú vykázané v zisku alebo strate bývalej materskej spoločnosti len do výšky nesúvisiacich podielov investora v novom pridruženom alebo spoločnom podniku.

Rada IASB doposiaľ nestanovila dátum účinnosti úprav. Vedenie spoločnosti očakáva, že aplikácia týchto úprav štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov môže mať dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny v budúcich obdobiach, pokiaľ k týmto transakciám dôjde.

Úpravy štandardu IFRS 15 Vyjasnenie IFRS 15

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo po tomto dátume.)

V apríli 2016 vydala rada IASB Vyjasnenie IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi na základe spätnej väzby, ktorú obdržala od spoločnej pracovnej skupiny IASB a FASB pre prechod na nové vykazovanie výnosov, ktorá bola založená, aby sa zaoberala problematikou spojenou s implementáciou štandardu IFRS 15 a jeho ekvivalentu v US GAAP – ASC 606. Vyjasnenie IFRS 15 osvetlilo nasledujúce oblasti:

- identifikácia záväzku k plneniu: poskytnutie ilustratívnych faktorov k zváženiu pri posudzovaní, či prisľúbený tovar alebo služby sú odlišiteľné;
- posúdenie splnomocniteľa a splnomocnenca: vyjasnenie, že účtovná jednotka by mala posudzovať, či je splnomocniteľ alebo splnomocnenec pre každý odlišiteľný tovar alebo službu prisľúbenou zákazníkom, a úprava a preformulovaniu ukazovateľov k posúdeniu, či je účtovná jednotka splnomocniteľ alebo splnomocnenec;
- aplikačná príručka pre licencovanie: pri určovaní, či licencia dáva zákazníkovi právo používať podkladové duševné vlastníctvo („DV“) (čo by malo za následok jednorázové vykazovanie výnosov) alebo právo na prístup k DV (čo by malo za následok vykazovanie výnosov priebežne), musí účtovná jednotka určiť, či
 - (i) jej prebiehajúca činnosť podľa očakávaní významne zmení formu alebo funkciu DV; alebo
 - (ii) či je schopnosť zákazníka získať prínos z DV v podstate odvodená z tejto činnosti alebo od nej závisí.

Štandard IFRS 15 a jeho vyjasnenia vydané v apríli 2016 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené. Vyjasnenia IFRS 15 taktiež zavádzajú ďalšie praktické zjednodušenia pre účtovné jednotky, ktoré prechádzajú na IFRS 15, v prípade

- (i) úprav zmlúv, ku ktorým došlo pred začiatkom najstaršieho vykazovaného obdobia; a
- (ii) zmlúv, ktoré boli dokončené na začiatku najstaršieho vykazovaného obdobia.

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že aplikácia týchto úprav bude mať v budúcnosti významný dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy štandardu IAS 7 Iniciatíva týkajúca sa zverejňovania informácií

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2017 alebo po tomto dátume.)

Úpravy vyžadujú, aby účtovná jednotka vykonala zverejnenia, ktoré užívateľom účtovnej závierky umožní posúdiť zmeny v záväzkoch vyplývajúce z financovania.

Úpravy sa uplatňujú prospektívne pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2017 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené. Účtovné jednotky nemusia predkladať porovnávacie informácie za predchádzajúce obdobie.

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že aplikácia týchto úprav bude mať v budúcnosti dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy štandardu IAS 12 Vykazovanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2017 alebo po tomto dátume.)

Úpravy vyjasňujú nasledujúce:

- 1) Zníženie zostatkovej hodnoty fixne úročeného dlhového nástroja oceňovaného reálnou hodnotou pod hodnotu obstarávacej ceny, u ktorého daňový základ zostáva v obstarávacej cene, spôsobuje odpočítateľný prechodný rozdiel bez ohľadu na to, či držiteľ dlhového nástroja očakáva, že zostatkovú hodnotu dlhového nástroja realizuje predajom alebo užívaním, alebo či je pravdepodobné, že emitent uhradí všetky zmluvné peňažné toky.
- 2) Pokiaľ účtovná jednotka posudzuje, či bude dosiahnutý zdaniteľný zisk, voči ktorému môže uplatniť odpočítateľný prechodný rozdiel, a daňová legislatíva obmedzuje uplatnenie strát na odpočty z príjmov určitého typu (napr. kapitálové straty môžu byť započítané len proti kapitálovým ziskom), účtovná jednotka posudzuje odpočítateľný prechodný rozdiel v kombinácii s inými odpočítateľnými prechodnými rozdielmi tohto typu, ale oddelene od ostatných typov odpočítateľných prechodných rozdielov.

- 3) Odhad pravdepodobného budúceho zdaniteľného zisku môže zahrňovať návratnosť niektorých aktív účtovnej jednotky za čiastku vyššiu, ako je ich zostatková hodnota, pokiaľ existujú dostatočné dôkazy, že je pravdepodobné, že účtovná jednotka tohto stavu dosiahne.
- 4) Pri posudzovaní, či sú k dispozícii dostatočné budúce zdaniteľné zisky, by mala účtovná jednotka zrovnať odpočítateľné prechodné rozdiely s budúcimi zdaniteľnými ziskami, bez zohľadnenia daňových odpočtov, ktoré vyplývajú zo zrušenia týchto odpočítateľných prechodných rozdielov.

Úpravy sa použijú retrospektívne pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2017 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že aplikácia týchto úprav nebude mať v budúcnosti významný dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy štandardu IAS 40 Prevody investícií do nehnuteľností

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo po tomto dátume.)

Úpravy sa zaoberajú otázkou, či by nehnuteľnosti vo výstavbe alebo v rekonštrukcii, ktoré boli pôvodne klasifikované ako zásoby, mohli byť prevedené do investícií do nehnuteľností, pokiaľ existuje evidentná zmena vo využití nehnuteľnosti.

Hlavné zmeny:

- Odstavec 57 uvádza novinku, že účtovná jednotka uskutoční prevod z účtu alebo na účet investícií do nehnuteľností len vtedy, ak existuje dôkaz o zmene využitia. Ku zmene využitia dôjde vtedy, ak nehnuteľnosť splní (alebo prestane spĺňať) definíciu investície do nehnuteľností. Zmena plánov vedenie účtovnej jednotky, pokiaľ ide o využitie nehnuteľnosti, samo o sebe nepredstavuje dôkaz o zmene využitia.
- Zoznam dôkazov uvedených v odstavci 57 bol uvedený ako zoznam vybraných príkladov, nie ako úplný výpočet, ako tomu bolo pred úpravou.

Úpravy sú účinné pre obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo po tomto dátume. Skoršie použitie je povolené. Účtovná jednotka aplikuje úpravy na zmeny vo využití, ku ktorým dôjde na začiatku prípadne po začiatku ročného účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka po prvý raz uplatní úpravy. Retrospektívna aplikácia je tiež povolená, pokiaľ ju je možné využiť bez zohľadnenia následných udalostí.

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že aplikácie týchto úprav môže mať dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny v budúcich účtovných obdobiach, pokiaľ k týmto transakciám dôjde.

Ročné zdokonalenie IFRS – cyklus 2014 – 2016

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2017 alebo 2018, či po tomto dátume.)

Ročné zdokonalenie obsahuje úpravy troch IFRS, ktoré sú zhrnuté nižšie.

Úpravy IFRS 1 Prvé prijatie Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva odstraňuje krátkodobé výnimky v odstavcoch E3-E7 štandardu IFRS 1, pretože teraz slúži na určený účel.

Úpravy IFRS 12 Zverejnenie účastí v iných účtovných jednotkách objasňuje rozsah štandardu upresnením, že požiadavky na zverejnenie v štandarde (okrem tých, ktoré sú uvedené v odstavcoch B10-B16) sa použijú na účasti účtovnej jednotky uvedené v odstavci 5 klasifikované ako držané na predaj alebo držané k distribúcii alebo ako ukončované činnosti podľa IFRS 5 Dlhodobé aktíva držané na predaj a ukončované činnosti.

Úpravy IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov objasňujú, že možnosť ocenenia reálnou hodnotou vykázanou do zisku alebo straty v prípade investícií do pridružených alebo spoločných podnikov držaných účtovnou jednotkou, ktorá je spoločnosťou rizikového kapitálu, prípadne inou oprávnenou účtovnou jednotkou, možno uplatniť na všetky jednotlivé investície do pridružených alebo spoločných podnikov pri prvotnom vykázaní.

Úpravy IFRS 1 Prvé použitie IFRS a IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov sú účinné pre ročné obdobie začínajúce dňom 1. januára 2018 či po tomto dátume.

Úpravy IFRS 12 Zverejnenie účastí v iných účtovných jednotkách sú účinné pre ročné obdobie začínajúce dňom 1. januára 2017 či po tomto dátume.

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že aplikácie týchto úprav môže mať dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny v budúcich účtovných obdobiach, pokiaľ k týmto transakciám dôjde.

IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred hradená protihodnota

(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo po tomto dátume.)

Interpretácie sa zameriava na transakcie v cudzích menách alebo časti transakcií, ak:

- existuje protihodnota, ktorá je vyjadrená alebo ocenená v cudzej mene;
- účtovná jednotka vykazuje zálohu ako aktívum alebo záväzok vo forme výnosov budúcich období v súvislosti s touto protihodnotou pred vykázaním súvisiaceho aktíva, nákladu alebo výnosu;
- záloha alebo záväzok vo forme výnosov budúcich období je nepeňažného charakteru.

Interpretácia uvádza nasledujúce závery:

- dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu je dátum prvotného vykázania aktíva vo forme nepeňažnej zálohy alebo záväzku vo forme výnosov budúcich období;
- pokiaľ existuje viacero platieb alebo vopred prijatých záloh, dátum transakcie sa stanoví pre každú platbu alebo zálohu.

IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred hradená protihodnota je účinný pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume. Skoršie použitie je povolené. Je možná prospektívna i retrospektívna aplikácia.

Vedenie spoločnosti predpokladá, že aplikácia týchto úprav môže mať dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny v budúcich účtovných obdobiach, pokiaľ k týmto transakciám dôjde.

Oblasť zaistovacieho účtovníctva uplatňovaného u portfólia finančných aktív a záväzkov

Pre oblasť zaistovacieho účtovníctva uplatňovaného u portfólia finančných aktív a záväzkov, ktorých zásady Európska únia doposiaľ neschválila, nie sú zatiaľ schválené žiadne nariadenia.

Vedenie Spoločnosti odhaduje, že aplikácia zaistovacieho účtovníctva na portfólio finančných aktív alebo záväzkov v súlade so štandardom IAS 39 Finančné nástroje – účtovanie a oceňovanie, by v prípade použitia k dátumu účtovnej závierky nemali na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny žiadny významný dopad.

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

3.1. Vyhlásenie o zhode

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými nariadením Európskeho parlamentu a Rady Európskeho spoločenstva o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem (IFRS) pre použitie v EÚ.

3.2. Východiská zostavenia účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená použitím oceňovacej základne historických cien okrem niektorých nehnuteľností a finančných nástrojov, ktoré sú ocenené precenenými hodnotami alebo reálnymi hodnotami, ku koncu každého účtovného obdobia, ak ako je uvedené nižšie v účtovných pravidlách a postupoch.

Historická cena všeobecne vychádza z reálnej hodnoty protihodnoty poskytnutej výmenou za tovar a služby.

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola získaná z predaja majetku alebo zaplatená za prevzatie záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia, bez ohľadu na to, či je cena pozorovateľná alebo odhadovaná za použitia inej oceňovacej techniky. Pri stanovení reálnej hodnoty majetku alebo záväzku Skupina berie do úvahy také charakteristiky aktíva alebo záväzku, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri oceňovaní aktíva alebo záväzku k dátumu ocenenia. Reálna hodnota na účely ocenenia a/alebo zverejnenia v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sa stanovuje takýmto spôsobom, s výnimkou platobných transakcií na základe viazaných na akcie v oblasti pôsobnosti IFRS 2 Úhrady viazané na akcie, lízingových transakcií upravených štandardom IAS 17 Lízingy a ocenenia, ktoré vykazujú určité spoločné črty s reálnou hodnotou, avšak reálnou hodnotou nie je, ako je čistá realizovateľná hodnota podľa IAS 2 Zásoby alebo hodnota z používania podľa IAS 36 Zníženie hodnoty majetku.

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2016 vykázané v ich objektívnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvýkrát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015 a 2016 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Na účely finančného výkazníctva sa ocenenie reálnou hodnotou ďalej rozdeľuje na úroveň 1, 2 a 3 na základe miery, po ktorú sú vstupy pre ocenenie reálnou hodnotou pozorovateľné, a na základe celkovej významnosti vstupov pre ocenenie reálnou hodnotou:

- Úroveň 1 - vstupy predstavujú kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre rovnaké aktíva alebo záväzky, na ktoré má účtovná jednotka ku dňu ocenenia prístup.
- Úroveň 2 - vstupy tu predstavujú iné vstupy ako kótované ceny definovanej úrovňou 1, ktoré sú pre dané aktívum alebo záväzok priamo alebo nepriamo pozorovateľné.
- Úroveň 3 - vstupy vzťahujúce sa k danému aktívu alebo záväzku, ktoré nie sú priamo pozorovateľné.

Priložené konsolidované finančné výkazy zohľadňujú aj niektoré úpravy a reklasifikácie, ktoré neboli súčasťou individuálnych účtovných závierok podnikov s cieľom transformovať individuálne finančné výkazy, ktoré boli vyhotovené v súlade s národnými účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike, Českej republike, Nemecku, Rakúsku, Švajčiarsku, Poľsku, Cypre, Maľte, Srbsku, Rusku, Ukrajine, Rumunsku, Turecku a Indii na finančné výkazy vypracované v súlade s pravidlami IAS/IFRS tak ako boli prijaté pre použitie v EÚ.

Finančné výkazy boli vypracované za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti. Účtovným obdobím je kalendárny rok. Funkčnou menou spoločnosti je euro, finančné výkazy konsolidovanej účtovnej závierky sú prezentované v tisícoch EUR (TEUR). Transakcie uskutočňované v cudzej mene sú prepočítavané a vykazované s použitím aktuálneho kurzu vyhláseného ECB.

3.3. Východiská pre konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovnú závierku spoločnosti a subjektov (vrátane štruktúrovaných jednotiek a ich dcérskych spoločností), ktoré kontroluje. Kontrola sa dosiahne v prípade, že spoločnosť:

- má kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investovalo;
- je vystavená variabilným výnosom alebo má právo na tieto výnosy na základe svojej angažovanosti v jednotke, do ktorej investovala; a
- má schopnosť využívať kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investuje, na ovplyvnenie výšky svojich výnosov.

Spoločnosť opätovne posúdi, či má kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investuje, alebo nie, ak skutočnosti a okolnosti naznačujú, že došlo k zmene jednej alebo viacerých zložiek kontroly uvedených vyššie.

Ak spoločnosť disponuje menej ako väčšinou hlasovacích práv podniku, do ktorého sa investuje, má kontrolu nad jednotkou v prípade, že hlasovacie práva sú dostačujúce na to, aby získala faktickú schopnosť jednostranne riadiť relevantné činnosti jednotky, do ktorej sa investovalo. Spoločnosť musí zohľadniť všetky relevantné skutočnosti a okolnosti pri zvažovaní toho, či hlasovacie práva spoločnosti v jednotke, do ktorej sa investovalo, sú dostatočné na získanie kontroly alebo nie, čo zahŕňa:

- veľkosť podielu spoločnosti na hlasovacích právach v závislosti na veľkosti a rozložení podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv;
- potenciálne hlasovacie práva držané spoločnosťou, ostatnými držiteľmi hlasovacích práv alebo inými stranami;
- práva vyplývajúce z iných zmluvných dohôd;
- všetky ďalšie skutočnosti a okolnosti, ktoré naznačujú, že spoločnosť aktuálne má či nemá schopnosť riadiť relevantné činnosti v okamihu, kedy je potrebné urobiť rozhodnutia, vrátane volebných schém na predchádzajúcich valných zhromaždeniach akcionárov.

Konsolidácia dcérskej spoločnosti začína v okamihu, keď spoločnosť získava kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, a končí okamihom, keď spoločnosť kontrolu nad dcérskou spoločnosťou stratí. Konkrétne sú výnosy a náklady dcérskej spoločnosti nadobudnutej či predanej počas roka zahrnuté v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku od dátumu, kedy spoločnosť získala kontrolu, do dátumu, kedy spoločnosť prestane dcérsky podnik kontrolovať.

Zisk alebo strata a všetky zložky ostatných súčastí komplexného výsledku sú priradené vlastníkom spoločnosti a nekontrolujúcim podielom. Celkový komplexný výsledok dcérskych podnikov je priradený vlastníkom spoločnosti a nekontrolujúcim podielom, hoci by to viedlo k tomu, že nekontrolujúce podiely budú mať záporný zostatok.

V prípade potreby sú vykonané úpravy účtovných závierok dcérskych spoločností s cieľom zharmonizovať ich účtovné politiky s účtovnými politikami Skupiny.

Všetky vnútro skupinové aktíva, záväzky, vlastné imanie, výnosy, náklady a peňažné toky súvisiace s transakciami medzi členmi Skupiny boli pri konsolidácii vylúčené.

3.3.1 Zmeny vo vlastníckych podieloch Skupiny v dcérskych podnikoch

Zmeny vo vlastníckych podieloch Skupiny v dcérskych podnikoch, ktoré nemajú za následok stratu ovládania, sú zaúčtované ako transakcie s vlastným kapitálom. Účtovné hodnoty podielov Skupiny a nekontrolujúce podiely sú upravené tak, aby zohľadňovali zmeny v relatívnych podieloch v dcérskych podnikoch. Všetky prípadné rozdiely medzi sumou, o ktorú sú upravené nekontrolujúce podiely a reálnou hodnotou vyplatenou alebo prijatej protihodnoty sú zachytené priamo vo vlastnom imaní a priradené vlastníkom spoločnosti.

Ak Skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, zisk alebo strata sú vykázané v hospodárskom výsledku a je vypočítaný ako rozdiel medzi

- i) súhrnom reálnej hodnoty prijatej protihodnoty a reálnej hodnoty všetkých prípadných podielov, ktoré si Skupina ponecháva; a
- ii) predchádzajúcou účtovnou hodnotou aktív (vrátane goodwillu) a záväzkov dcérskej spoločnosti a všetkých nekontrolujúcich podielov.

Všetky sumy zaúčtované predtým v ostatnom celkovom výsledku, v súvislosti s touto dcérskou spoločnosťou, sú zaúčtované tak, akoby Skupina priamo súvisiaci majetok alebo záväzky dcérskeho podniku predala (tzn. sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku alebo prevedené do inej kategórie vlastného imania v súlade s príslušnými IFRS). Reálna hodnota všetkých prípadných investícií, ktoré si Skupina v bývalej dcérskej spoločnosti ponecháva, k dátumu straty ovládania, je považovaná za reálnu hodnotu pri prvotnom zachytení k následnému zaúčtovaniu podľa štandardu IAS 39 Finančné nástroje - účtovanie a oceňovanie, alebo prípadne za obstarávacie náklady pri prvotnom zachytení investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku.

3.4. Goodwill

Goodwill vznikajúci pri akvizícii podniku sa vykazuje v obstarávacej hodnote, ako bola stanovená k dátumu akvizície podniku (pozri poznámku č. 3.5), zníženej o prípadné akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Na účely testovania zníženia hodnoty je goodwill priradený každej peňažnotvornej jednotke Skupiny (alebo skupine jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky), u ktorej sa očakáva, že bude mať prospech zo synergií kombinácie.

U jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, ku ktorým bol goodwill priradený, prebieha testovanie na zníženie hodnoty raz ročne, prípadne častejšie, ak existuje náznak, že hodnota jednotky by mohla byť znížená. Ak je spätne získateľná suma peňažnotvornej jednotky nižšia ako jej účtovná hodnota, je strata zo zníženia hodnoty alokovaná tak, aby bola najprv znížená účtovná hodnota akéhokoľvek goodwillu alokovaného k jednotke a potom účtovná hodnota ostatných aktív jednotky pomerne na základe účtovnej hodnoty každého aktíva jednotky. Akákoľvek strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa vykáže priamo do hospodárskeho výsledku. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu nie je v nasledujúcom období odúčtovaná.

Pri predaji príslušnej peňažnotvornej jednotky sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja. Pravidlá Skupiny pre goodwill, ktorý vzniká pri akvizícii pridruženého podniku, sú popísané nižšie v bode 3.5.

3.5. Podnikové kombinácie

Akvizície podnikov sa účtujú pomocou metódy akvizície. Prevedená protihodnota pri podnikovej kombinácii je ocenená reálnou hodnotou, ktorá je vypočítaná ako súčet reálnych hodnôt k dátumu akvizície aktív prevedených Skupinou, záväzkov Skupiny vzniknutých skorším vlastníkom nadobúdaného podniku a podielov vydaných Skupinou výmenou za ovládanie nadobúdaného podniku. Náklady súvisiace s akvizíciou sú zachytené v okamihu vzniku v hospodárskom výsledku.

Získaný identifikovateľný majetok a prijaté záväzky sú vykázané vo svojej reálnej hodnote, s týmito výnimkami:

- odložené daňové pohľadávky alebo záväzky a aktíva a záväzky súvisiace s dojednaniami o zamestnaneckých požitkoch sú vykázané a ocenené v súlade so štandardom IAS 12 Dane z príjmov, respektíve so štandardom IAS 19 Zamestnanecké požitky;
- záväzky alebo akciové nástroje súvisiace s dohodami o úhradách viazaných na akcie v nadobúdanom podniku alebo dohodami o úhradách viazaných na akcie Skupiny nahrádzajúcimi dohody o úhradách viazaných na akcie v nadobúdanom podniku, sú k dátumu akvizície ocenené v súlade so štandardom IFRS 2 Platby na základe podielov (pozri poznámku č. 3.16.2); a
- aktíva (alebo skupiny na vyradenie), ktoré sú klasifikované ako držané na predaj v súlade so štandardom IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti, sú ocenené v súlade s týmto štandardom.

Goodwill sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej protihodnoty, sumy všetkých nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného doposiaľ nadobúdateľom držaného majetkového podielu v nadobúdanom podniku nad sumou nadobudnutého identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov ocenených k dátumu akvizície. Ak po opätovnom posúdení podiel Skupiny na reálnej hodnote identifikovateľných čistých aktív nadobúdaného podniku prevyšuje súhrn prevedenej protihodnoty, sumy všetkých prípadných nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného doposiaľ nadobúdateľom držaného majetkového podielu v nadobúdanom podniku, je suma prebytku vykázaná jednorázovo do hospodárskeho výsledku ako zisk z výhodnej kúpy.

Nekontrolujúce podiely, ktoré sú aktuálnymi vlastníkmi podielmi a oprávňujú ich držiteľov na pomerný podiel na čistých aktívach účtovnej jednotky v prípade likvidácie, môžu byť pri prvotnom zachytení ocenené reálnou hodnotou, alebo pomerným podielom na nekontrolujúcich podielov na vykázaných identifikovateľných čistých aktívach nadobúdaného podniku. Východisko ocenenia možno voľiť individuálne pre každú konkrétnu akvizíciu. Ostatné typy nekontrolujúcich podielov sa oceňujú reálnou hodnotou, alebo ak je to možné, na základe stanovenom iným IFRS.

Ak protihodnota prevedená Skupinou v podnikovej kombinácii obsahuje aktíva alebo záväzky vyplývajúce z dohody o podmienenej protihodnote, podmienená protihodnota sa oceňuje reálnou hodnotou ku dňu akvizície a stáva sa súčasťou protihodnoty prevedenej v podnikovej kombinácii. Zmeny v reálnej hodnote podmienenej protihodnoty, ktoré sú klasifikované ako zmeny v rámci dokončovacieho obdobia, sa vykonávajú retrospektívne so súvisiacou úpravou goodwillu. Zmeny v rámci dokončovacieho obdobia sú zmeny, ktoré vyplývajú z dodatočných informácií získaných počas "dokončovacieho obdobia" (ktoré nesmie presiahnuť jeden rok od dátumu akvizície) o skutočnostiach a okolnostiach, ktoré existovali k dátumu akvizície.

Následné účtovanie zmien reálnej hodnoty podmienenej protihodnoty, ktoré nemôžu byť považované za zmeny v rámci dokončovacieho obdobia, závisí na klasifikácii podmienenej protihodnoty. Podmienená protihodnota, ktorá je klasifikovaná ako vlastné imanie, sa k dátumu následných účtovných závierok nepreceňuje a jej následné uhradenie je účtované do vlastného imania. Podmienená protihodnota, ktorá je klasifikovaná ako aktívum alebo záväzok, je precenená k dátumu následných účtovných závierok v súlade s príslušnými normami IAS 39 alebo IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva so súvisiacim zachytením zisku alebo straty do hospodárskeho výsledku.

Ak je podniková kombinácia vykonávaná postupne, sú podiely v nadobúdanej účtovnej jednotke, ktoré Skupina vlastnila už predtým, precenené na reálnu hodnotu k dátumu nadobudnutia a prípadný výsledný zisk alebo strata sú zachytené v hospodárskom výsledku. Čiastky vyplývajúce z podielov v nadobúdanom subjekte pred dátumom akvizície, ktoré boli predtým

zачytené v ostatnom celkovom výsledku, sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku, pokiaľ by bol takýto postup správny, ak by bol podiel predaný.

Ak nie je prvé zúčtovanie podnikovej kombinácie vyriešené do konca účtovného obdobia, v ktorom kombinácia prebehla, vykáže Skupina nedoriešené položky v predbežnom ocenení. Tieto predbežné sumy sú počas dokončovacieho obdobia upravené (pozri vyššie), alebo sú zachytené dodatočné aktíva a záväzky, a tak sa zohľadnili novo získané informácie o skutočnostiach a okolnostiach, ktoré existovali k dátumu nadobudnutia a ktoré by, ak by boli známe, ovplyvnili sumy stanovené k tomuto dátumu.

3.5.1 Materská spoločnosť a dcérske podniky

Prehľad údajov o materskej spoločnosti a dcérskych spoločnostiach ku koncu účtovného obdobia:

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2016	31.12.2015
OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod - v likvidácii, Saransk	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Rusko	100,00%	100,00%
ООО Innovacionnoe vagonostroenie	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Rusko	93,8% (2)	-
ООО Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Rusko	99,00%	99,00%
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Slovensko	100,00%	100,00%
TATRAVAGÓNKA a.s.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Slovensko	100,00% (1)	100,00%
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Srbsko	100,00%	100,00%
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Slovensko	100,00%	100,00%
WEP TRADING, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Slovensko	97,96%	97,96%
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Poľsko	82,96%	66,67%
PL PROFY spol. s r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	93,61%	89,58%

Vysvetlivky:

- (1) V roku 2015 ovládajúca spoločnosť (akcionár) Optifin Invest s.r.o. mala v materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom podielu na základnom imaní spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.. vo výške 100 % v roku 2016 sa prostredníctvom novej emisie a upísania akcií stala ďalším akcionárom cyperská spoločnosť ERDOS INVESTMENTS LIMITED, ktorá získala v materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. obchodný podiel na základnom imaní vo výške 47,458% ako i na hlasovacích právach, pričom akcionármi tejto spoločnosti sú dve fyzické osoby Ing. Alexej Beljajev a JUDr. Michal Lazar s podielmi na základnom imaní v pomere 50:50;
- (2) Ruská spoločnosť ООО Innovacionnoe vagonostroenie, bola v roku 2015 vykazovaná ako pridružený podnik. V roku 2016 však v nej materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. získala podiel vo výške 93,80%, čím sa stala dcérskym podnikom;

Podrobné informácie o zložení Skupiny ku koncu účtovného obdobia je nasledujúci:

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet plne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2016	31.12.2015
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	2	2
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Ruko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	1	1
		<u>4</u>	<u>4</u>

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet čiastočne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2016	31.12.2015
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Ruko	2	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	1	1
Ostatné strojárstvo	Slovensko	1	1
		<u>5</u>	<u>4</u>

Podrobnosti o čiastočne vlastnených dcérskych spoločnostiach, ktoré majú z pohľadu skupiny významné nekontrolujúce podiely

Názov dcérskej spoločnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel/podiel na hlasovacích právach držaný nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/Strata prináležiaca nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na Vlastnom imaní celkom	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016 TEUR	31.12.2015 TEUR	31.12.2016 TEUR	31.12.2015 TEUR
ООО Innovacionnoe vagonosroenie	Rusko	6,20%	-	2	-	14	-
ООО Торговý Dom	Rusko	-	-	-	58	-	-
PL-PROFY spol. s r.o.	Slovensko	6,39%	10,42%	4	4	113	50
Railway Casted Components, a.s.	Slovensko	-	-	-	-1 186	-	-
WEP TRADING, a.s.	Slovensko	2,04%	2,04%	11	4	79	84
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Poľsko	17,04%	33,33%	-574	-573	691	1 709
				<u>-557</u>	<u>-1 693</u>	<u>897</u>	<u>1 843</u>

Zhrnutie finančných informácií o každej dcérskej spoločnosti Skupiny, ktorá má významný nekontrolujúci podiel, je uvedené nižšie. Toto zhrnutie zobrazuje sumy, ktoré sú uvedené v účtovnej závierke zostavenej v súlade so štandardmi IFRS a upravené Skupinou pred vnútro-skupinovými elimináciami.

PL-PROFY spol. s r.o.

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	1 711	1 878
Dlhodobé aktíva	5 095	5 308
SPOLU AKTÍVA	6 806	7 186
Krátkodobé záväzky	3 620	5 998
Dlhodobé záväzky	1 410	650
Vlastné imanie	1 776	538
SPOLU PASÍVA	6 806	7 186
Výnosy	4 830	6 470
Náklady	4 792	6 370
ZISK/STRATA za obdobie	38	100
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	34	96
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	4	4
ZISK/STRATA za obdobie	38	100

Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	3 256	4 992
Dlhodobé aktíva	8 938	11 453
SPOLU AKTÍVA	12 194	16 445
Krátkodobé záväzky	5 713	7 602
Dlhodobé záväzky	2 392	3 717
Vlastné imanie	4 089	5 126
SPOLU PASÍVA	12 194	16 445
Výnosy	8 657	8 402
Náklady	11 015	10 241
ZISK/STRATA za obdobie	-2 358	-1 839
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-1 784	-1 266
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-574	-573
ZISK/STRATA za obdobie	-2 358	-1 839

Významná zmena vlastníckeho podielu Skupiny v dcérskej spoločnosti

Rok 2016:

V júni 2016 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. prevzatím záväzku za nový vklad spoločníka vo výške 4,03% na základnom imaní spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o. zvýšili svoj podiel na základnom imaní ako aj na hlasovacích právach na celkovú výšku 93,61%.

V priebehu roka 2016 sa postupnou akvizíciou zvýšila kontrola o 16,29% v dcérskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., v ktorej nadobudla ďalšie obchodné podiely materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. čím má teraz podiel na základnom imaní vo výške 82,96% ako i na hlasovacích právach.

Rok 2015

V priebehu roka 2015 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. obstarala voľný obchodný podiel vo výške 7,55% na základnom imaní spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o. čím zvýšili svoj podiel na základnom imaní ako aj na hlasovacích právach na celkovú výšku 89,58%.

3.5.2. Majetkové účasti v spoločných a pridružených podnikoch

Pridruženým podnikom je subjekt, v ktorom má Skupina podstatný vplyv a ktorý nie je ani dcérskou spoločnosťou, ani podielom v spoločnom podniku. Podstatný vplyv predstavuje právomoc podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zámeroch jednotky subjektu, do ktorého sa investuje, ale nie je to ovládanie ani spoločná kontrola týchto zámerov.

Spoločný podnik je spoločné dojednanie, v ktorom strany, ktoré spolu-ovládajú toto dojednanie, majú práva na čisté aktíva tohto dojednania. Spolu-ovládanie je zmluvne dohodnuté spoločné využívanie kontroly nad dojednaním, ktoré existuje, keď rozhodnutie o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyselný súhlas strán, ktoré spoločne kontrolujú podnik.

Hospodársky výsledok, aktíva a záväzky pridružených podnikov alebo spoločných podnikov boli v tejto konsolidovanej účtovnej závierke zachytené metódou vlastného imania, okrem investícií klasifikovaných ako držané na predaj. V takom prípade sa postupovalo podľa IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti. Podľa metódy vlastného imania sa pri prvotnom vykázaní investície do pridružených alebo spoločných podnikov vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene a následne sú upravené o podiely Skupiny na zisku alebo strate a ostatnom úplnom výsledku pridruženého alebo spoločného podniku. Ak podiel Skupiny na stratách pridruženého alebo spoločného podniku prevyšuje podiel Skupiny v danom pridruženom alebo spoločnom podniku (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistej investície Skupiny v tomto pridruženom alebo spoločnom podniku), Skupina prestane svoj podiel na ďalších stratách vykazovať. Ďalšie straty sa vykazujú iba v prípadoch, keď Skupine vznikli právne alebo mimozmluvné povinnosti, alebo keď Skupina zaplatila v mene pridruženého alebo spoločného podniku.

Investícia do pridruženého alebo spoločného podniku sa účtuje podľa metódy vlastného imania od dátumu, ku ktorému sa jednotka, do ktorej sa investuje, stane pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom. Pri nadobudnutí investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku sa akýkoľvek prebytok nákladov akvizície nad podielom Skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku a záväzkov pridruženého alebo spoločného podniku vyказuje ako goodwill, ktorý sa zahrňa do účtovnej hodnoty investície. Akýkoľvek prebytok podielu Skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku a záväzkov nad obstarávacou cenou akvizície sa po opätovnom posúdení vykáže okamžite v hospodárskom výsledku obdobia, v ktorom bola investícia zhotovená.

Požiadavky štandardu IAS 39 Finančné nástroje sa používajú na určenie, či je potrebné vykazovať stratu zo zníženia hodnoty s ohľadom na investíciu Skupiny do pridruženého alebo spoločného podniku. Ak je to nutné, testuje sa celá účtovná hodnota investície (vrátane goodwillu) na zníženie hodnoty v súlade so štandardom IAS 36 Zníženie hodnoty majetku ako jedno aktívum porovnaním jeho spätné získateľnej sumy (vyššia z hodnoty z používania a reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj) s účtovnou hodnotou. Všetky vykázané straty zo zníženia hodnoty tvoria súčasť účtovnej hodnoty investície. Všetky storná straty zo zníženia hodnoty sú vykázané v súlade so štandardom IAS 36 do tej miery, do akej sa spätné získateľná suma investície následne zvýši.

Skupina prestane používať metódu vlastného imania od dátumu, keď investícia prestane byť pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, alebo keď je investícia klasifikovaná ako držaná na predaj. Ak si Skupina ponecháva podiel v predchádzajúcich pridružených alebo spoločných podnikoch a ponechaný podiel je finančným aktívom, Skupina ocení všetky ponechané podiely reálnou hodnotou k tomuto dátumu a táto reálna hodnota je považovaná za reálnu hodnotu pri prvotnom vykázaní finančného aktíva v súlade s IAS 39. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pridruženého alebo spoločného podniku k dátumu ukončenia používania metódy vlastného imania a reálnou hodnotou všetkých ponechaných podielov a ziskov z predaja časti podielu v pridruženom alebo spoločnom podniku je súčasťou určenia zisku alebo straty z predaja pridruženého alebo spoločného podniku. Navyše Skupina zachytí všetky sumy vykázané v ostatnom celkovom výsledku v súvislosti s týmto pridruženým alebo spoločným podnikom rovnako, ako keby pridružený alebo spoločný podnik priamo stratil súvisiaci majetok alebo záväzky. Preto ak by zisk alebo strata predtým vykázané v ostatnom celkovom výsledku týmto prepojeným alebo spoločným podnikom boli reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri vyradení súvisiaceho majetku alebo záväzkov, Skupina reklasifikuje zisk alebo stratu z vlastného imania do hospodárskeho výsledku (ako reklasifikačnú úpravu), keď dôjde k ukončeniu aplikácie metódy vlastného imania.

Skupina naďalej používa metódu vlastného imania, ak sa investícia do pridruženého podniku stane investíciou do spoločného podniku alebo ak sa investícia do spoločného podniku stane investíciou do pridruženého podniku. Pri týchto zmenách vlastníckych podielov nedochádza k preценeniu na reálnu hodnotu.

Ak Skupina zmenší svoj vlastnícky podiel v pridruženom alebo spoločnom podniku, avšak bude aj naďalej využívať metódu vlastného imania, potom reklasifikuje do hospodárskeho výsledku tú časť zisku alebo straty, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom celkovom výsledku, ak by boli tento zisk alebo strata reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji súvisiaceho majetku alebo záväzkov.

Ak subjekt skupiny obchoduje s pridruženým alebo spoločným podnikom Skupiny, zisky a straty vyplývajúce z transakcií s pridruženým alebo spoločným podnikom sú vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny do výšky podielu v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktorý nepatrí Skupine.

Účasti na spoločných aktivitách

Spoločná činnosť je spoločným dojednaním, v rámci ktorého strany, ktoré majú spoločnú kontrolu nad týmto dojednaním, majú práva na aktíva a povinnosti zo záväzkov týkajúcich sa tohto dojednania.

Spolu - ovládanie je zmluvne dohodnutá spoločná kontrola nad dojednaním, ktoré existuje, keď rozhodnutie o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyselný súhlas strán, ktoré spolu kontrolujú podnik.

Ak sa subjekt Skupiny zaviazal vykonávať svoje aktivity na základe dohody o spoločnej činnosti, Skupina ako spoločný prevádzkovateľ vykazuje v súvislosti so svojou účasťou na spoločnej činnosti:

- svoje aktíva vrátane podielu na všetkých spoločne držaných aktívach,
- svoje záväzky vrátane podielu na všetkých spoločne vzniknutých záväzkoch,
- svoje výnosy z predaja svojho podielu na výstupe zo spoločnej činnosti,
- svoj podiel na výnosoch z predaja výstupe zo spoločnej činnosti, a
- svoje náklady vrátane podielu na všetkých spoločne vzniknutých nákladoch.

Ak subjekt Skupiny vykonáva transakcie so spoločnou činnosťou, v ktorej je subjekt Skupiny spolu - prevádzkovateľom (ako napr. predaj alebo vklad aktív), má sa za to, že Skupina uskutočňuje transakciu s ostatnými stranami spoločnej činnosti a že zisky a straty z transakcií sú vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny iba v rozsahu účasti ostatných strán na spoločnej činnosti.

V prípade transakcií so spoločnou činnosťou, v ktorej je subjekt Skupiny spolu - prevádzkovateľom (ako napr. predaj aktív), Skupina nevykazuje svoj podiel na ziskoch a stratách, kým nie sú tieto aktíva znovu predané tretej strane.

Prehľad údajov o pridružených podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2016	31.12.2015
DAKO-CZ, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Česká republika	49,00%	49,00%
- Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Čína	100% (1)	-
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED	Výroba a údržba koľajových vozidiel	India	26,00%	-
ООО Инновационное вагоностроение	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Rusko	-	48,39%

Vysvetlivky:

- (1) Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má v spoločnosti Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN) právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosti DAKO-CZ, a.s., ktorá vlastní 100% podiel na základnom imaní spoločnosti Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN), pričom materská spoločnosť má právo riadenia a kontroly spoločnosti DAKO-CZ, a.s. vo výške 49%.

Zhrnutie finančných informácií o každom významnom pridruženom podniku Skupiny je uvedený nižšie. Toto zhrnutie zobrazuje sumy, ktoré sú uvedené v účtovnej závierke pridruženého podniku zostavené v súlade so štandardmi IFRS a upravené Skupinou pre účely účtovania metódou vlastného imania:

DAKO-CZ, a.s.	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	19 478	17 244
Dlhodobé aktíva	33 759	15 216
SPOLU AKTÍVA	53 237	32 460
Krátkodobé záväzky	9 854	6 224
Dlhodobé záväzky	9 976	11 578
Vlastné imanie	33 407	14 658
SPOLU PASÍVA	53 237	32 460
Výnosy	32 944	32 735
Náklady	29 883	29 386
ZISK/STRATA za obdobie	3 061	3 349
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	3 061	3 349
Zisk/Strata po zdanení z ukončovanych činností	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	3 061	3 349
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie		
* vrátane precenenia majetku realizovaného v roku 2016	33 407	14 658
Percentuálny podiel Skupiny	49,00%	49,00%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	16 323	7 182

Prehľad údajov o spoločných podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2016	31.12.2015
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY)	Ostatná strojárská výroba	Turecko	50,00%	-

Vysvetlivky:

- (1) Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má v spoločnosti TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY) (TUR) právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. ktorá vlastní 50% podiel na základnom imaní spoločnosti TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY) (TUR), pričom materská spoločnosť má právo riadenia a kontroly spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. vo výške 100%.

Vedenie spoločnosti preskúmalo a posúdilo klasifikáciu investícií Skupiny v spoločných dohodách podľa požiadaviek štandardu IFRS 11 Spoločné dohody. Vedenie došlo k záveru, že investície Skupiny vo vyššie uvedených spoločnostiach sa podľa IFRS 11 Spoločné dohody budú klasifikovať ako spoločné podniky a sú vykázané vo finančných výkazoch pomocou metódy ekvivalencie.

3.6 Dlhodobý majetok držaný na predaj

Dlhodobý majetok a vyradené skupiny aktív a záväzkov sa klasifikujú ako držané na predaj, ak bude ich účtovná hodnota spätne získaná primárne predajnou transakciou skôr ako pokračujúcim používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, keď je dlhodobý majetok (alebo skupiny na vyradenie) k dispozícii na okamžitý predaj v jeho súčasnom stave, pokiaľ sa jedná len o podmienky obvyklé pre predaj takéhoto majetku (alebo skupiny na vyradenie) a ak je predaj aktíva vysoko pravdepodobný. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja a zároveň musia byť splnené podmienky pre uznanie dokončenia predaja očakávaného do jedného roka od dátumu klasifikácie.

Ak sa Skupina zaviazala realizovať plán predaja a jeho realizácia povedie k strate ovládania dcérskej spoločnosti, sú všetky aktíva a všetky záväzky tohto dcérskeho podniku klasifikované ako držané na predaj, ak sú splnené kritériá opísané vyššie, a to bez ohľadu na to, či si Skupina ponechá v bývalej dcérskej spoločnosti po predaji nekontrolujúci podiel.

Ak sa Skupina zaviazala realizovať plán predaja investície, alebo časti investície, do pridruženého alebo spoločného podniku, bude investícia, alebo jej časť, ktorá bude predaná, klasifikovaná ako držaná na predaj, ak sú splnené vyššie uvedené kritériá, a Skupina prestane používať metódu vlastného imania na časť investície, ktorá je klasifikovaná ako držaná na predaj. Akákoľvek ponechaná časť investície do pridruženého alebo spoločného podniku, ktorá nebola klasifikovaná ako držaná na predaj, bude aj naďalej vykazovať metódou vlastného imania. Skupina prestane používať metódu vlastného imania v čase predaja, ak v dôsledku predaja Skupina stratí významný vplyv na pridružený alebo spoločný podnik.

Po uskutočnení predaja Skupina vykazuje všetky ponechané účasti v pridružených alebo spoločných podnikoch v súlade s IAS 39, pokiaľ ponechaný podiel nie je naďalej pridruženým alebo spoločným podnikom. V takom prípade Skupina používa metódu vlastného imania (pozri vyššie účtovná politika ohľadom investícií do pridružených alebo spoločných podnikov).

Dlhodobý majetok (a skupiny na vyradenie) držaný na predaj sa oceňujú nižšou z ich predchádzajúcej účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady súvisiace s predajom.)

3.7 Účtovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej alebo nárokovanej protihodnoty. Výnosy sa znižujú o predpokladané vratky od odberateľov, rabaty a ostatné podobné zľavy.

3.7.1 Predaj tovaru

Výnosy z predaja tovaru sa vykazujú, akonáhle dôjde k doručeniu tovaru a prevedeniu právneho nároku, keď sú splnené nasledujúce podmienky:

- Skupina previedla na kupujúceho významné riziká a odmeny z vlastníctva daného tovaru;
- Skupina si už neponecháva ani pokračujúcu manažérsku spoluzodpovednosť v miere obvykle spájanej s vlastníctvom predaného tovaru, ani skutočnú kontrolu nad týmto tovarom;
- suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená;
- je pravdepodobné, že ekonomické úžitky spojené s transakciou budú plynúť do Skupiny;
- vzniknuté náklady alebo náklady, ktoré v súvislosti s transakciou ešte len vzniknú, môžu byť spoľahlivo ocenené.

3.7.2 Poskytovanie služieb

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

Pravidlá Skupiny týkajúce sa vykazovania príjmov zo zmlúv o zhotovení sú opísané nižšie v poznámke č. 3.8.

3.7.3 Licenčné poplatky

Výnosy z licenčných práv sa vykazujú na aktuálnej báze, v súlade s podstatou súvisiacej zmluvy (ak je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená). Licenčné poplatky vypočítané na základe času sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania licenčnej zmluvy. Licenčné zmluvy založené na výrobe, tržbách a iných ukazovateľoch sa vykazujú s odkazom na príslušné zmluvné dojednania.

3.7.4 Prijaté dividendy a výnosové úroky

Výnosy z dividend sa vykazujú, ako náhle vznikne právo akcionárov na prijatie platby (ak je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená).

Výnosové úroky z finančných aktív sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená. Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa uskutočňuje s ohľadom na neuhradenú istinu, pričom sa použije príslušná efektívna úroková miera, t.j. úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy po očakávanej dobe trvania finančného aktíva na jeho čistú účtovnú hodnotu.

3.7.5 Príjmy z prenájmu

Pravidlá Skupiny týkajúce sa výnosov z operatívneho lízingu sú opísané nižšie v bode 3.9.1.

3.8 Zmluvy o zhotovení

Ak je možné výsledok zmluvy o zhotovení spoľahlivo odhadnúť, výnosy a náklady sa vykazujú s ohľadom na stupeň dokončenia zákazky ku koncu účtovného obdobia. Stupeň rozpracovanosti sa určí na základe pomeru vynaložených nákladov za doposiaľ vykonanú prácu k odhadnutým celkovým nákladom, okrem prípadov, keď by uvedený výpočet o stupni rozpracovanosti nevypovedal. Odchýlky v práci, nároky a stimulačné platby sa zahŕňajú v rozsahu, v akom môže byť suma spoľahlivo ocenená a jej prijatie je pravdepodobné.

Ak výsledok zmluvy o zhotovení nemožno spoľahlivo odhadnúť, výnosy sa vykazujú v rozsahu tých vynaložených nákladov na zmluvu, u ktorých je pravdepodobná ich návratnosť. Náklady zmluvy sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom vzniknú.

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

Ak náklady zmluvy vynaložené do dnešného dňa plus vykázané zisky mínus vykázané straty prekročia priebežnú fakturáciu, prebytok sa vykáže ako pohľadávka voči odberateľom zo zmlúv o zhotovení. U zmlúv, kde priebežná fakturácia prekročí náklady zmluvy vynaložené k dnešnému dňu plus vykázané zisky mínus vykázané straty, sa prebytok vykáže ako záväzok voči odberateľom zo zmlúv o zhotovení. Sumy prijaté skôr, než je príslušná práca vykonaná, sú zahrnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ako záväzok (v rámci prijatých záloh). Sumy fakturované za prácu vykonanú, ale zákazníkom doteraz nevyplatenú, sú zahrnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii do pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok.

3.9 Leasing

Lízing je klasifikovaný ako finančný lízing, ak sa prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva daného majetku na nájomcu. Všetky ostatné typy lízingu sa klasifikujú ako operatívny lízing.

3.9.1 Skupina ako prenajímateľ

Pri finančnom leasingu sa dlžné čiastky od nájomcov vykazujú ako pohľadávky vo výške čistej finančnej investície Skupiny do lízingu. Výnos z finančného lízingu je alokovaný do účtovných období tak, aby odrážal konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície Skupiny do finančného lízingu.

Pri operatívnom lízingu sa výnos vykazuje rovnomerne počas doby trvania lízingu. Počiatočné priame náklady, ktoré vznikli v súvislosti s dohadovaním a uzatvorením operatívneho lízingu, sa pripočítajú k účtovnej hodnote prenajatého majetku a účtujú sa rovnomerne počas doby trvania lízingu.

3.9.2 Skupina ako nájomca

Na začiatku doby lízingu sa majetok nadobudnutý formou finančného lízingu vykazuje ako aktíva Skupiny v ich reálnej hodnote, alebo ak je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Zodpovedajúci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do konsolidovaného výkazu o finančnej situácii ako záväzok z finančného lízingu.

Leasingové splátky sa rozdeľujú na finančné náklady a zníženie nesplateného záväzku z lízingu tak, aby bola zaistená konštantná úroková miera zo zvyšného zostatku záväzku. Finančné náklady sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku, ak priamo nesúvisia s prenajatým majetkom; v tom prípade sa aktivujú v súlade so všeobecným pravidlom Skupiny platným pre výpočtové náklady (pozri poznámku č. 3.13. nižšie). Podmienené nájomné sa stáva nákladom v obdobiach, v ktorých bolo vynaložené.

Lízingové splátky v rámci operatívneho lízingu sa vykazujú ako náklad rovnomerne počas trvania doby lízingu, pokiaľ neexistuje iný systematický základ, ktorý by lepšie odrážal rozloženie ekonomických úžitkov nájomcu z predmetu lízingu. Podmienené nájomné na základe zmlúv o operatívnom lízingu sa stáva nákladom v obdobiach, v ktorých bolo vynaložené.

V prípade, že Skupina využila stimuly k uzavretiu operatívneho lízingu, vykazujú sa takéto stimuly ako záväzky. Celkové úžitky zo stimulov sa vykazujú ako zníženie nákladov na nájomné rovnomerne počas doby lízingu, pokiaľ neexistuje iný systematický základ, ktorý by lepšie odrážal rozloženie ekonomických úžitkov nájomcu z predmetu lízingu.

3.10 Cudzie meny

Pri zostavovaní účtovnej závierky všetkých individuálnych subjektov Skupiny sa transakcie v inej mene, ako je funkčná mena daného subjektu (cudzía mena), vykazujú použitím menového kurzu platného k dátumu transakcie. Ku každému koncu účtovného obdobia sa peňažné položky v cudzej mene prepočítavajú použitím menového kurzu k tomuto dátumu. Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím menového kurzu platného k dátumu určenia reálnej hodnoty. Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historických cenách vyjadrených v cudzej mene, sa neprepočítavajú.

Kurzové rozdiely z peňažných položiek sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli, okrem:

- kurzových rozdielov spojených s pôžičkami v cudzej mene na nedokončené investície určené na výrobné účely v budúcich obdobiach, ktoré sú zahrnuté do obstarávacej ceny týchto aktív; tieto kurzové rozdiely sa považujú za úpravy nákladových úrokov z týchto pôžičiek v cudzej mene;
- kurzových rozdielov z transakcií uzatvorených na zabezpečenie určitých menových rizík (pozri poznámku č. 3.28 nižšie, účtovné pravidlá týkajúce sa zabezpečovania); a
- kurzových rozdielov z peňažných položiek vo forme pohľadávky alebo záväzku voči zahraničným jednotkám, ktorých úhrada sa neplánuje ani nie je pravdepodobné, že budú uhradené (a tvorí teda súčasť čistej investície do zahraničnej jednotky) a ktoré sa prvotne vykazujú vo výkaze komplexného výsledku a sú preklasifikované z vlastného imania do hospodárskeho výsledku pri splatení peňažnej položky.

Na účely prezentácie tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa aktíva a pasíva zahraničných jednotiek Skupiny vyjadrujú v mene EUR za použitia menových kurzov platných na konci účtovného obdobia. Výnosové a nákladové položky sa prepočítajú pomocou priemerného menového kurzu za dané obdobie. Ak menové kurzy v tomto období výrazne kolísali, použije sa menový kurz platný k dátumu transakcie. Prípadné kurzové rozdiely sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku a sú kumulované vo vlastnom imaní (s príslušným priradením nekontrolujúcim podielom).

Pri predaji zahraničnej jednotky (teda pri predaji celého podielu Skupiny v zahraničnej jednotke, pri predaji, ktorý vedie k strate ovládania dcérskej spoločnosti, ktorého súčasťou je zahraničná jednotka alebo pri čiastočnom predaji podielov v spoločnom dojednaní alebo pridruženom podniku, ktorého súčasťou je zahraničná jednotka a ktorého zostávajúci podiel sa stane finančným aktívom) sú všetky kurzové rozdiely súvisiace s touto jednotkou kumulované vo vlastnom imaní, ktoré možno priradiť vlastníkom spoločnosti, reklasifikované do hospodárskeho výsledku.

Ďalej vo vzťahu k čiastočnému predaju dcérskeho podniku, ktorý zahŕňa zahraničnú jednotku a ktorý nevedie k strate ovládania dcérskej spoločnosti, je pomerná časť kumulovaných kurzových rozdielov znovu priradená nekontrolujúcim podielom bez toho, že by bola zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku. Pri všetkých ostatných čiastočných predajoch (tzn. čiastočné predaje pridružených podnikov alebo spoločných dojednaní, ktoré nevedú k strate podstatného vplyvu alebo spoločného ovládania) je pomerná časť kumulovaných kurzových rozdielov reklasifikovaná do hospodárskeho výsledku.

S akýmkoľvek goodwillom a úpravami reálnej hodnoty identifikovateľného majetku a záväzkov súvisiacich s obstaraním zahraničnej jednotky sa zaobchádza ako s aktívami a záväzkami danej zahraničnej jednotky a sú prepočítané kurzom platným ku koncu každého účtovného obdobia. Vzniknuté kurzové rozdiely sú zaúčtované do ostatného úplného výsledku a akumulované vo vlastnom imaní.

3.11 Pôžičkové náklady

Výpožičné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k akvizícii, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, (t.j. aktíva, ktoré nevyhnutne potrebuje značné časové obdobie na to, aby bolo pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj), sa pripočítajú k obstarávacej cene takéhoto aktíva až do okamihu, keď je aktívum v podstatnej miere pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj.

Od výpožičných nákladov, ktoré spĺňajú kritériá pre aktiváciu, sa odpočítajú investičné výnosy z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vydania na oprávnené aktívum.

Všetky ostatné výpožičné náklady sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

3.12 Štátne dotácie

Štátne dotácie sa nevykazujú, pokiaľ neexistuje primeraná istota, že Skupina splní s nimi spojené podmienky a že dotácie budú prijaté.

Štátne dotácie sú systematicky vykazované do hospodárskeho výsledku v obdobiach, v ktorých Skupina účtuje súvisiace náklady, ktoré majú byť dotáciami kompenzované. Konkrétne štátne dotácie, ktorých základnou podmienkou je, že Skupina musí zakúpiť, postaviť alebo inak získať dlhodobý majetok, sa vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ako výnosy budúcich období a počas ekonomickej životnosti príslušných aktív sa preúčtovávajú do výnosov na systematickom a racionálnom základe.

Štátna dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty alebo za účelom poskytnutia okamžitej finančnej pomoci Skupine bez budúcich súvisiacich nákladov sa uzná ako výnos obdobia, v ktorom sa stala pohľadávkou. Prospech plynúci zo štátnej pôžičky úročené sadzbou, ktorá je nižšia ako trhovú sadzba, je účtovaný ako štátne dotácie a ocenený ako rozdiel medzi prijatým výťažkom a reálnou hodnotou pôžičky na základe platných trhových úrokových sadzieb.

Prospech plynúci zo štátnej pôžičky, ktorá je úročná nižšou sadzbou ako trhovú sadzba, je vykázaný ako štátna dotácia a ocenený ako rozdiel medzi prijatým výťažkom a reálnou hodnotou pôžičky na základe platných trhových úrokových sadzieb.

3.13 Zamestnanecké pôžitky

3.13.1 Náklady na dôchodkové pôžitky a ukončenie pracovného pomeru

Platby do plánov definovaných príspevkov po skončení pracovného pomeru sa vykazujú v nákladoch po tom, keď zamestnanci vykonávajú služby, na základe ktorých získajú na dané príspevky právo.

Pri programoch so stanovenými pôžitkami po skončení pracovného pomeru sa náklady na zabezpečenie pôžitkov určujú pomocou prírastkovej metódy (Projected Unit Credit Method), s poistno-matematickým ocenením vždy ku koncu účtovného obdobia. Precenenia zahŕňajúce poistno-matematické zisky a straty, zmeny vplyvu maximálnej výšky aktív (ak je relevantný) a výnosy z majetku programu (okrem úrokov) sú okamžite zaúčtované do výkazu o finančnej situácii, sa zápisom na farchu účtu alebo v prospech ostatných súčastí komplexného výsledku v období, v ktorom vznikne. Precenenia účtované do ostatného úplného výsledku je okamžite zohľadnené v nerozdelenom zisku a nebude reklasifikované do hospodárskeho výsledku. Náklady minulej služby sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom dôjde k úprave plánu. Čistý úrok sa vypočíta pomocou diskontnej sadzby na začiatku účtovného obdobia z čistých záväzkov (aktív) zo stanovených pôžitkov.

Náklady na stanovené pôžitky sa delia nasledujúcim spôsobom:

- náklady na služby (vrátane bežných nákladov na služby, nákladov minulej služby a ziskov a strát z vysporiadania);
- čisté úrokové náklady alebo výnosy;
- precenenia.

Skupina účtuje o prvých dvoch komponentoch ocenenia nákladov na definované pôžitky vo výkaze ziskov a strát. Zisky a straty zo skrátenia benefitov sú zaúčtované ako náklady za minulé služby.

Záväzok z dôchodkových pôžitkov vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii predstavuje skutočný schodok alebo prebytok v rámci programu so stanovenými pôžitkami Skupiny. Akékoľvek prebytky vyplývajúce z tohto výpočtu sú obmedzené výškou súčasnej hodnoty všetkých ekonomických pôžitkov, ktoré sú k dispozícii vo forme náhrad z plánov alebo zníženia budúcich príspevkov do plánov.

Záväzok z pôžitkov pri ukončení pracovného pomeru sa vykáže buď k dátumu, keď účtovná jednotka už nemôže odvolať ponuku týchto pôžitkov alebo účtovná jednotka vykáže súvisiace náklady na reštrukturalizáciu, podľa toho, ktorá z týchto situácií nastane skôr.

3.13.2 Krátkodobé a ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžitky

Záväzok je vykázaný u pôžitkov zamestnancov, ktoré sa týkajú plátov a miezd, dovolenkových náhrad, nemocenského v období, keď je poskytovaná súvisiaca služba v nediskontovanej výške pôžitku, ktorý bude podľa očakávaní vyplatený výmenou za túto službu.

Závazky vykázané v súvislosti s krátkodobými zamestnaneckými pôžitkami sú ocenené v nediskontovanej výške pôžitku, ktorý bude podľa očakávaní vyplatený výmenou za súvisiace službu.

Závazky vykázané v súvislosti s ostatnými dlhodobými zamestnaneckými pôžitkami sú ocenené súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktoré Skupina pravdepodobne urobí v súvislosti so službami poskytovanými zamestnancami až do dátumu zostavenia účtovnej závierky. Závazok z dôchodkových pôžitkov vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii predstavuje skutočný schodok alebo prebytok v rámci programu so stanovenými pôžitkami Skupiny. Akékoľvek prebytky vyplývajúce z tohto výpočtu sú obmedzené výškou súčasnej hodnoty všetkých ekonomických pôžitkov, ktoré sú k dispozícii vo forme náhrad z plánov alebo zníženia budúcich príspevkov do plánov.

3.13.3 Príspevky zamestnancov alebo tretích strán do plánu definovaných pôžitkov

Dobrovoľné príspevky zamestnancov alebo tretích strán, ktoré boli prevedené za účelom zníženia nákladov na služby po úhrade týchto príspevkov do plánu.

Ak formálne podmienky plánov špecifikujú, že budú existovať príspevky zamestnancov alebo tretích strán, účtovanie závisí na tom, či príspevky súvisia so službou, a to nasledovne:

- ak príspevky nesúvisia so službami (napr. príspevky sú požadované ku zníženiu deficitu, ktorý vznikol v dôsledku strát u aktív plánu či vplyvom poistno-matematických strát), sú zohľadnené v precenení čistého záväzku (aktíva) definovaných pôžitkov;
- ak príspevky súvisia so službami, znižujú náklady na služby. U výšky príspevku, ktorá závisí na počte rokov služby účtovná jednotka znižuje náklady na služby priradením príspevkov do obdobia služby pomocou metódy priradenia, ktorú štandard IAS 19 odst. 70 požaduje v prípade hrubých pôžitkov. U výšky príspevku, ktorá nezávisí na počte rokov služby účtovná jednotka (znižuje náklady na služby v období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá / znižuje náklady na služby priradením príspevkov do obdobia služby zamestnanca v súlade s IAS 19 odst. 70).

3.14 Dane

3.14.1 Splatná daň

Splatná daň sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za dané obdobie. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný v konsolidovanom [výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku / výkaze ziskov a strát], pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Splatná daň Skupiny sa vypočíta pomocou daňových sadzieb uzákonených, resp. vyhlásených do konca účtovného obdobia.

3.14.2 Odložená daň

Odložená daň sa vykáže na základe dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov v konsolidovanej účtovnej závierke a ich daňovým základom použitú na výpočet zdaniteľného zisku. Odložené daňové záväzky sa uznávajú všeobecne u všetkých zdaniteľných dočasných rozdielov. Odložené daňové pohľadávky sa všeobecne uznávajú u všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť použiť odpočítateľné dočasné rozdiely, bude dosiahnutý. Tieto odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nevykazujú, ak dočasný rozdiel vzniká z prvotného vykázania (okrem podnikových kombinácií) aktív alebo záväzkov v rámci transakcie, ktorá neovplyvňuje zdaniteľný ani účtovný zisk. O odložených daňových záväzkoch sa ďalej neúčtuje, ak dočasné rozdiely vzniknú pri prvotnom vykázaní goodwillu.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri zdaniteľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s investíciami do dcérskych a pridružených podnikov a účasťami na spoločnom podnikaní okrem prípadov, keď je Skupina schopná načasovať zrušenie dočasných rozdielov, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú v dohľadnej budúcnosti zrušené. Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s takýmito investíciami a podielmi, sa vykazujú iba v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť použiť odpočítateľné dočasné rozdiely, bude dosiahnutý, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú v dohľadnej budúcnosti zrušené.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy na konci účtovného obdobia a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk bude schopný odloženú daňovú pohľadávku pokryť v celkovej alebo čiastočnej výške.

Odložené daňové záväzky a pohľadávky sa oceňujú pomocou daňovej sadzby, ktorá bude platiť v období, v ktorom pohľadávka bude realizovaná alebo záväzok splatný, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov) uzákonených resp. vyhlásených do konca účtovného obdobia.

Oceňovanie odložených daňových záväzkov a pohľadávok zohľadňuje daňové dôsledky, ktoré vyplývajú zo spôsobu, akým Skupina ku koncu účtovného obdobia očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojich aktív a záväzkov.

Na účely ocenenia odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok u investícií do nehnuteľností, ktoré sa oceňujú za použitia modelu ocenenia reálnou hodnotou, sa predpokladá, že bude účtovná hodnota takýchto nehnuteľností realizovaná v plnej výške predajom, ak nie je tento predpoklad vyvrátený. Tento predpoklad je vyvrátený, ak je investícia do nehnuteľností odpisovateľná a je držaná v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je spotrebovať v priebehu doby prakticky všetok ekonomický prospech z investície do nehnuteľnosti plynúce, nie ju predat'. Vedenie spoločnosti posúdilo portfólia investícií do nehnuteľností Skupiny a došlo k záveru, že žiadne investície do nehnuteľností Skupiny nie sú držané podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je využiť v podstate všetky ekonomické úžitky, ktoré investície do nehnuteľností predstavuje, v priebehu času skôr než predajom. Preto vedenie určilo, že predpoklad "predaja" uvedený v úpravách IAS 12 nie je vyvrátený. Skupina teda nevykazovala o žiadnej odloženej dane zo zmien reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, pretože sa na ňu nevzťahujú žiadna daň z príjmov vyplývajúca z predaja investícií do nehnuteľností.

3.14.3 Splatná a odložená daň za obdobie

Splatná a odložená daň sa zahŕňa do hospodárskeho výsledku, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa vykazujú buď v ostatnom celkovom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní - v tom prípade sa aj splatná a odložená daň vykazuje v ostatnom celkovom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní. Ak splatná alebo odložená daň vzniká pri prvotnom zaúčtovaní podnikovej kombinácie, je daňový efekt zahrnutý do účtovania o podnikovej kombinácii.

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 22 % po úprave niektorých položiek na daňové účely. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch.

Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2017 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12.2016 prepočítaný sadzbou dane 21 % (31.12.2015: 22 %).

3.15 Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky a stavby využívané vo výrobe a zásobovanie tovarom, na poskytovanie služieb alebo na administratívne účely sa uvádzajú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v precenenej sume, ktorá zodpovedá reálnej hodnote k dátumu precenenia po odpočítaní následných oprávok a následných akumulovaných strát zo zníženia hodnoty. Precenenia je vykonávané s dostatočnou pravidelnosťou, aby sa účtovná hodnota významne nelíšila od reálnej hodnoty, ktorá by bola určená na konci každého účtovného obdobia.

Všetky navýšenia hodnoty z precenenia pozemkov a budov sú vykázané v ostatnom úplnom výsledku a kumulovaná vo vlastnom imaní. Výnimkou sú navýšenie, ktorými sa ruší zníženie hodnoty z precenenia u toho istého majetku, ktoré bolo predtým zaúčtované do hospodárskeho výsledku. V takom prípade je navýšenie zaúčtované v prospech hospodárskeho výsledku vo výške zníženia hodnoty, ktoré bolo pôvodne zaúčtované do nákladov. Zníženie účtovnej hodnoty vyplývajúce z precenenia pozemkov a budov je zaúčtované do hospodárskeho výsledku v prípade, že prevyšuje prípadný zostatok fondu z precenenia majetku vzťahujúce sa k predchádzajúcemu precenenia daného majetku.

Prírastok z precenenia zahrnutý do vlastného imania vzťahujúci sa k položke pozemkov, budov a zariadení bol prevedený priamo do nerozdeleného zisku, a to vtedy ak bolo aktívum vyradené, napr. celý fond z precenenia bol prevedený pri likvidácii alebo vyradení majetku. Časť prebytku bola prevedená v dobe používania aktíva účtovnou jednotkou. V takom prípade bol prevedený prírastok rozdielom medzi odpismi vypočítanými z precenenej účtovnej hodnoty aktíva a odpismi vypočítanými z pôvodnej účtovnej hodnoty aktíva. Prevod prírastku z precenenia do nerozdeleného zisku sa nezachytáva vo výsledovke.

Skupina Optifin Invest prebytok z precenenia majetku vykazuje do vlastného imania na fond z precenenia.

Odpisy prislúchajúce časti precenenia sa vykážu výsledkovo oproti Fondu z precenenia.

Nedokončené investície určené na používanie vo výrobe, zásobovanie alebo na administratívne účely sa účtujú v obstarávacej cene zníženej o straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacie náklady zahŕňajú poplatky za odborné služby a v prípade akceptovateľného aktíva aj výpožičné náklady, ktoré sa aktivujú v súlade s účtovným pravidlom Skupiny. Tieto investície sa klasifikujú podľa príslušných kategórií pozemkov, budov a zariadení, ako náhle sú dokončené a pripravené na zamýšľané použitie. Odpisovanie takéhoto aktíva, rovnako ako odpisovanie ostatného majetku, sa začne okamihom, kedy je majetok pripravený na zamýšľané použitie.

Odpisy precenených budov sa vykazujú v hospodárskom výsledku. Pri následnom predaji alebo vyradení preceneného majetku sa súvisiaci prírastok z precenenia, ktorý zostane vo fonde z precenenia majetku, prevádza priamo do nerozdeleného zisku. Okrem prípadov, keď sa majetok odúčtuje, sa z fondu z precenenia nevykonáva žiadny prevod do nerozdeleného zisku.

Pozemky vlastnené spoločnosťou nie sú odpisované.

Stroje a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov

Pozri tiež správu nezávislého audítora

Odpisy sa vykazujú tak, aby celá obstarávacia cena aktíva alebo precenená suma (okrem pozemkov vlastnených spoločnosťou a nedokončených investícií) znížená o zostatkovú hodnotu bola rozvrhnutá na celú dobu použiteľnosti daného aktíva, za použitia metódy lineárnych odpisov. Predpokladaná doba použiteľnosti, zostatkovej hodnoty a metóda odpisovania sa preverujú vždy na konci každého účtovného obdobia, pričom vplyv akýchkoľvek zmien v odhadoch sa účtuje prospektívne.

Majetok nadobudnutý formou finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby použiteľnosti rovnako ako vlastné aktíva. Ak však neexistuje primeraná istota, že bude vlastnícky titul získaný do konca doby prenájmu, aktíva sú odpisované po dobu prenájmu alebo počas doby použiteľnosti, podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

Akákoľvek položka nehnuteľností, strojov a zariadení sa preklasifikuje pri predaji alebo ak sa neočakávajú žiadne ekonomické úžitky z pokračujúceho používania majetku. Akékoľvek zisky alebo straty z predaja alebo vyradenia určitej položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa určuje ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou daného aktíva a vykáže sa v hospodárskom výsledku.

3.16 Investície do nehnuteľností

Investícia do nehnuteľností je nehnuteľnosť držaná na dosiahnutie príjmu z nájomného a / alebo za účelom zhodnotenia (vrátane nehnuteľností vo fáze výstavby na budúce použitie ako investície do nehnuteľností). Investície do nehnuteľností sa prvotne ocenia na úrovni obstarávacích nákladov, ktoré zahŕňajú aj vedľajšie náklady spojené s obstaraním nehnuteľnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície do nehnuteľností oceňujú reálnou hodnotou. Všetky podiely Skupiny na nehnuteľnostiach držané na základe operatívneho lízingu s cieľom získať príjem z nájomného alebo za účelom zhodnotenia sa účtujú ako investície do nehnuteľností a sú ocenené pomocou modelu reálnej hodnoty. Zisky a straty zo zmeny reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností sa zahrnú do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom k nim došlo.

Investícia do nehnuteľností sa preklasifikuje pri predaji, alebo ak je investícia do nehnuteľností trvalo stiahnutá z používania a z jej predaja neočakávajú budúce ekonomické úžitky. Zisky a straty vzniknuté pri ukončení vykazovania nehnuteľnosti (stanovené ako rozdiel medzi čistým výnosom z predaja a účtovnou hodnotou majetku) sú zahrnuté do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom je nehnuteľnosť preklasifikuje.

Ocenenie pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2016 vykázané v ich objektívnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015 a 2016 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Precenenie majetku v spoločnosti bolo vykonané na základe jeho ocenenia vykonaného nezávislými odhadcami, ktorí použili princíp reprodukčnej obstarávacej ceny zníženej o amortizáciu, ako aj na základe odborného posúdenia manažmentom, vykonaného s použitím aktuálnych trhových informácií. Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako pozemky, budovy, stroje a zariadenia v zmysle IAS 16 je prebytok na hodnote aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní, a taktiež zmeny v odhadovaných zostatkových ekonomických životnostiach týchto aktív. Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako investície do nehnuteľností v súlade s IAS 40 je výnos alebo náklad v období v ktorom precenenie vzniklo a toto precenenie je vykázané vo výkaze ziskov a strát. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z precenenia nepredstavujú nevyhnutné hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť, alebo budú predané.

Existujú neistoty týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetviach predovšetkým strojárskych a hutníckych výroby, ktoré môžu prípadne vyústiť do budúcich možných úprav odhadovaných precenených hodnôt a životnosti majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, vlastné imanie a výsledok hospodárenia.

3.17 Nehmotný majetok

3.17.1 Samostatne obstarané nehmotné aktíva

Samostatne obstaraný nehmotný majetok s konečnou dobou použiteľnosti sa vykazujú v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovanej amortizácie a strát zo zníženia hodnoty. Amortizácia sa účtuje rovnomerne počas predpokladanej doby použiteľnosti. Predpokladaná doba použiteľnosti a metóda odpisovania sa preverujú vždy na konci každého účtovného obdobia, pričom vplyv akýchkoľvek zmien v odhadoch sa účtuje prospektívne. Samostatne obstaraný nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti sa vyazuje v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovaných strát zo zníženia hodnoty.

Ďalšie informácie sa uvádzajú v poznámke č. 4.

3.17.2 Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou - výdavky na výskum a vývoj

Výdavky na výskumnú činnosť sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom boli vynaložené.

Nehmotný majetok vznikajúci ako výsledok vývoja (alebo fázy vývoja v rámci interného projektu), sa vykazujú ako aktívum výlučne vtedy, keď je jednotka schopná preukázať všetky z nasledovných skutočností:

- technická realizovateľnosť dokončenia nehmotného majetku tak, že ho bude možné využívať alebo predať,
- existuje zámer dokončiť nehmotný majetok a využívať ho alebo predať,
- účtovná jednotka je schopná nehmotný majetok využiť alebo predať,
- je možné preukázať, akým spôsobom bude nehmotný majetok vytvárať pravdepodobné budúce ekonomické úžitky,
- sú dostupné zodpovedajúce technické, finančné a ostatné zdroje na dokončenie vývoja a pre využitie alebo predaj nehmotného majetku,
- účtovná jednotka je schopná spoľahlivo oceňovať výdavky súvisiace s nehmotným majetkom počas jeho vývoja.

Suma prvotného uznania nehmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa celkové výdavky vynaložené od okamihu, keď nehmotný majetok prvýkrát splnil kritérium pre uznanie uvedené vyššie. Ak nie je možné vykázať žiadny nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou, výdavky na vývoj sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty pomocou rovnakej metódy ako v prípade samostatne aktivovaných aktív.

3.17.3 Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách

Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách a deklarovaný oddelene od goodwillu sa prvotne vykazuje v reálnej hodnote k dátumu akvizície (ktorá je považovaná za ich obstarávací náklad).

Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty pomocou rovnakej metódy ako v prípade samostatne aktivovaných aktív.

3.17.4 Ukončenie vykazovania nehmotných aktív

Nehmotný majetok je odúčtovaný pri predaji alebo ak sa neočakávajú budúce ekonomické úžitky z jeho používania alebo predaja. Zisky alebo straty z odúčtovania nehmotného majetku, sú stanovené ako rozdiel medzi čistým výnosom z predaja a účtovnou hodnotou majetku, sú začítavané do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom je aktívum odúčtované.

3.18 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku, okrem goodwillu

Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že aktívum môže mať zníženú hodnotu. Pokiaľ akýkoľvek takýto náznak existuje, odhadne sa späťne získateľná suma takéhoto majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak nie je možné určiť späťne získateľnú sumu jednotlivého aktíva, Skupina určí späťne získateľnú sumu peňažotvornej jednotky, do ktorej majetok patrí. Celopodnikové aktíva sa priradia k samostatnej peňažotvornej jednotke, ak sa dá určiť rozumný a konzistentný základ pre ich priradenie. Inak sú celopodnikové aktíva priradené k najmenšej skupine jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, pre ktorú je možné určiť rozumný a konzistentný základ pre ich priradenie.

Nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti a nehmotný majetok, ktorý ešte nie je uplatňovaný, sa testuje na zníženie ich hodnoty aspoň raz ročne a pri každom náznaku možného zníženia ich hodnoty.

Späťne získateľná suma sa rovná reálnej hodnote majetku zníženej o náklady na predaj alebo hodnote z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní hodnoty z používania sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a špecifické riziká pre dané aktívum, o ktoré neboli upravené odhady budúcich peňažných tokov.

Ak je späťne získateľná suma majetku (alebo peňažotvornej jednotky) nižšia ako jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota majetku (alebo peňažotvornej jednotky) na jeho späťne získateľnú sumu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do hospodárskeho výsledku, ibaže je dané aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa strata zo zníženia hodnoty posudzuje ako zníženie prebytku z precenenia tohto majetku.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (alebo peňazotvornej jednotky) sa zvýši na upravený odhad jeho spätne získateľnej sumy, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňazotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do hospodárskeho výsledku, ibaže je aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa zrušenie straty zo zníženia hodnoty posudzuje ako zvýšenie precenenia.

3.19 Zásoby

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

3.20 Rezervy

Rezervy sa vykážu, ak má Skupina súčasný (zmluvný alebo mimozmluvný) záväzok, ktorý je dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že Skupina bude musieť tento záväzok vysporiadať a výšku takéhoto záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

Suma vykázaná ako rezerva je najlepším odhadom výdavkov, ktoré budú nevyhnutné na vysporiadanie súčasnej povinnosti vykázaného ku koncu účtovného obdobia po zohľadnení rizík a neistôt spojených s daným záväzkom. Ak sa rezerva určuje pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na vyrovnanie súčasného záväzku, účtovná hodnota rezervy sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov (ak je efekt časovej hodnoty peňazí významný).

Ak sa očakáva, že niektoré alebo všetky výdavky potrebné na vysporiadanie rezervy budú nahradené inou stranou, vykáže sa pohľadávka na strane aktív, ak je prakticky isté, že Skupina náhradu dostane a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť čiastky, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňazotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do hospodárskeho výsledku, ibaže je aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa zrušenie straty zo zníženia hodnoty posudzuje ako zvýšenie precenenia.

3.20.1 Nevýhodné zmluvy

Súčasný záväzok vyplývajúci z nevýhodných zmlúv sa účtuje a oceňuje ako rezerva. Nevýhodná zmluva sa chápe ako zmluva Skupiny, na základe ktorej nevyhnutné náklady na splnenie záväzkov v zmysle zmluvy prevyšujú predpokladané ekonomické úžitky, ktorých prijatie sa na základe takejto zmluvy očakáva.

3.20.2 Reštrukturalizácia

Skupina vykáže rezervu na reštrukturalizáciu, ak má vypracovaný podrobný, oficiálne zdokumentovaný plán reštrukturalizácie a u tých, ktorých sa to týka, vyvolala reálne očakávanie, že reštrukturalizácia bude vykonaná, a to tým, že začala implementáciu jej plánu alebo zverejnila hlavné črty tým, ktorí budú reštrukturalizáciou ovplyvnení. Ocenenie rezerv na reštrukturalizáciu zahŕňa len priame výdavky spojené s reštrukturalizáciou, t.j. čiastky nevyhnutne potrebné pre vykonanie reštrukturalizácie, ktoré nesúvisia s pokračujúcimi aktivitami účtovnej jednotky.

3.20.3 Záručné opravy

Rezervy na očakávané náklady na záručné záväzky vyplývajúce z miestnej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na predaj tovaru, sa vykazujú k dátumu predaja príslušných výrobkov podľa najlepšieho odhadu vedenia, pokiaľ ide o výdavky potrebné na vysporiadanie záväzkov Skupiny.

3.20.4 Podmienené záväzky nadobudnuté v rámci podnikovej kombinácie

Podmienené záväzky prijaté v rámci podnikovej kombinácie sú pri prvotnom vykázaní ocenené reálnou hodnotou k dátumu obstarania. Ku koncu nasledujúcich účtovných období sú tieto podmienené záväzky ocenené buď v sume, ktorá by sa vykážala podľa štandardu IAS 37 Rezervy a podmienené záväzky, alebo v sume prvotne vykázané zníženej o amortizáciu vykázanú v súlade so štandardom IAS 18 Výnosy, podľa toho, ktorá z čiastok je vyššia.

3.21 Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú, hneď ako sa Skupina stane stranou zmluvných ustanovení finančných nástrojov.

Finančné aktíva a finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť k obstaraniu alebo vydaniu finančných aktív alebo finančných záväzkov (iných ako finančné aktíva a finančné záväzky nezaraďené do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia), sa pri prvotnom vykázaní pripočítajú k reálnej hodnote resp. odpočítajú od reálnej hodnoty finančných aktív alebo finančných záväzkov. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť k nadobudnutiu finančných aktív alebo finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, sa okamžite vykazujú v hospodárskom výsledku.

3.22 Finančné aktíva

Finančné aktíva sa klasifikujú do týchto štyroch kategórií: finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, investície držané do splatnosti, finančné aktíva držané na predaj a úvery a pohľadávky. Klasifikácia závisí od charakteru finančného majetku a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom zaúčtovaní. Nákupy alebo predaje finančných aktív s obvyklým termínom dodania sa zaúčtujú, resp. odúčtujú, k dátumu transakcie. Nákupy alebo predaje s obvyklým termínom dodania sú kúpy alebo predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktív v časovom rámci stanovenom predpisom alebo konvenciami daného trhu.

3.22.1 Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty dlhového nástroja a alokácia úrokového výnosu za dané obdobie. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných príjmov (vrátane všetkých poplatkov zaplatených alebo prijatých, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ďalších prémie alebo diskontov) počas očakávanej doby trvania dlhového nástroja, alebo prípadne po kratšom období, na ich čistú zostatkovú hodnotu k okamihu prvotného vykázaní.

Výnosy sa vykazujú na základe efektívnej úrokovej miery dlhových nástrojov, okrem finančných aktív klasifikovaných ako v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia.

3.22.2 Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia

Finančné aktíva sa klasifikujú ako ocenené v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, ak sú podmieneným protiplnením, ktoré môže nadobúdateľ uhradiť v rámci podnikovej kombinácie, na ktorú sa vzťahuje IFRS 3, určené na obchodovanie alebo sú označené ako oceňované v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva sa klasifikujú ako držané na obchodovanie, ak:

- boli obstarané v zásade za účelom ich predaja v blízkej budúcnosti, alebo
- sú pri prvotnom vykázaní súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené Skupinou u ktorých je v poslednej dobe doložené obchodovanie realizované pre krátkodobý zisk, alebo
- sú derivátom, ktorý neplní funkciu efektívneho zabezpečovacieho nástroja.

Finančné aktívum, okrem finančného majetku určeného na obchodovanie, je možné pri prvotnom vykázaní označiť ako finančné aktívum v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, pokiaľ:

- takéto označenie vylučuje alebo významne obmedzuje oceňovacie alebo účtovné nejednotnosti, ktoré by inak mohli vzniknúť, alebo
- je finančné aktívum súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných záväzkov alebo oboch, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť je hodnotená v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík alebo investičnou stratégiou účtovnej jednotky na základe reálnej hodnoty a informácie o tejto skupine sú na tomto základe interne odovzdávať, alebo
- je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vložených derivátov, a IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva označovala ako v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledný zisk alebo strata z precenenia sa účtuje do hospodárskeho výsledku. Čistý zisk alebo čistá strata zúčtovaná do hospodárskeho výsledku zahŕňa všetky dividendy alebo úroky získané z finančného majetku a sú zahrnuté v riadku "ostatné zisky a straty".

3.22.3 Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s fixne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa oceňujú v zostatkovej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení zníženia hodnoty.

3.22.4 Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s fixne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky (vrátane pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, bankových zostatkov a hotovosti a ďalších) sa oceňujú zostatkovou hodnotou za použitia metódy efektívnej úrokovej miery po odpočítaní strát zo zníženia hodnoty.

Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, s výnimkou krátkodobých pohľadávok, pri ktorých je dopad diskontovania nevýznamný.

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

Krátkodobé pohľadávky sú vykazované v nominálnej hodnote zníženej o opravné položky.

Opravné položky sú kalkulované na základe individuálneho rizika a minulých skúseností. Spoločnosť vykazuje opravné položky k obchodným pohľadávkam. Metódy výpočtu strát na zníženie hodnoty založené na vekovej štruktúre pohľadávok sú nasledovné:

- pohľadávky po lehote splatnosti do 90 dní - netvorí sa opravná položka;
- pohľadávky po lehote splatnosti od 91 dní do 180 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 20%;
- pohľadávky po lehote splatnosti od 181 dní do 365 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 50%;
- pohľadávky po lehote splatnosti nad 365 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 100%.

3.22.5 Finančný majetok držaný za účelom predaja

Finančné aktíva sú nederivátové finančné aktíva, ktoré sú buď označené ako realizovateľná, alebo nie sú klasifikované ako:

- a) úvery a pohľadávky,
- b) investície držané do splatnosti alebo
- c) finančné aktíva v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Kótované umorovateľné dlhopisy, ktoré Skupina vlastní a ktoré sa obchodujú na aktívnom trhu, sú klasifikované ako realizovateľné a vykazujú sa v reálnej hodnote ku koncu každého účtovného obdobia. Skupina vlastní tiež investície do nekótovaných akcií, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu, ale sú tiež klasifikované ako finančné aktíva a vykazované v reálnej hodnote ku koncu každého účtovného obdobia (pretože podľa mienky členov vedenia možno reálnu hodnotu spoľahlivo určiť). Zmeny zostatkovej hodnoty realizovateľných peňažných finančných aktív, ktoré súvisia so zmenami menových kurzov (pozri nižšie), výnosových úrokov vypočítaných za použitia metódy efektívnej úrokovej miery a dividend z realizovateľných investícií do kapitálových nástrojov sa vykazujú v hospodárskom výsledku. Ostatné zmeny zostatkovej hodnoty finančných aktív sa vykazujú v ostatnom úplnom výsledku a sú kumulované vo fonde z precenenia investícií. V prípade predaja investícií alebo zníženia ich hodnoty sa zisk alebo strata kumulované v minulom období vo fonde z precenenia investícií reklasifikácie do hospodárskeho výsledku.

Dividendy z kapitálových nástrojov sa účtujú do hospodárskeho výsledku, keď Skupina získa právo dostávať dividendy.

Reálna hodnota realizovateľných peňažných aktív denominovaných v cudzej mene sa určuje v danej cudzej mene a prepočítava sa za použitia spotového kurzu ku koncu účtovného obdobia. Kurzové zisky a straty, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia, sa určujú na základe zostatkovej hodnoty peňažných aktív. Ostatné kurzové zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia.

Realizovateľné investície do kapitálových nástrojov, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu na aktívnom trhu a ktorých reálna hodnota nemôže byť spoľahlivo určená, a deriváty, ktoré súvisia s takýmito nekótovanými kapitálovými nástrojmi a musia byť vysporiadané dodaním týchto nástrojov, sa oceňujú obstarávacou cenou zníženou o všetky identifikované straty zo zníženia hodnoty ku koncu každého účtovného obdobia.

3.22.6 Zníženie hodnoty finančných aktív

Finančné aktíva, okrem aktív v reálnej hodnote vykazanej cez výkaz ziskov a strát, sa posudzujú z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy ku koncu účtovného obdobia. Hodnota finančných aktív je považovaná za zníženú, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní finančného aktíva, došlo k zníženiu odhadovaných budúcich peňažných tokov z investície.

V prípade kapitálových nástrojov klasifikovaných ako finančné aktíva je významný alebo dlhodobý pokles reálnej hodnoty cenného papiera pod jeho obstarávaciu cenu považovaný za objektívny dôkaz zníženia hodnoty.

Pri všetkých ostatných finančných aktívach by medzi objektívne dôkazy zníženia hodnoty patrili nasledujúce skutočnosti:

- závažné finančné ťažkosti emitenta alebo protistrany, alebo
- porušenie zmluvy ako napríklad omeškanie pri splácaní alebo nesplácania úrokov alebo istiny, alebo
- situácia, kedy je pravdepodobné, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz alebo u neho dôjde k finančnej reorganizácii, alebo
- vymiznutie aktívneho trhu pre finančné aktívum z dôvodu finančných ťažkostí.

U niektorých kategórií finančných aktív, ako sú pohľadávky z obchodných vzťahov, je ešte následne posúdené, či došlo k zníženiu hodnoty u celej skupiny aktív, hoci nedošlo k zníženiu hodnoty jednotlivých položiek. Medzi objektívne dôkazy zníženia hodnoty u celého portfólia pohľadávok by patrila skoršia skúsenosť Skupiny s realizáciou pohľadávok, zvýšenie počtu platieb v portfóliu, s ktorých úhradou je dlžník v omeškaní viac ako 60 dní, alebo pozorovateľné zmeny národných alebo miestnych ekonomických podmienok, ktoré dobou výskytu zodpovedajú dobe, kedy nedochádzalo ku splácaniu pohľadávok.

V prípade finančných aktív oceňovaných zostatkovou hodnotou je čiastkou vykazanej straty zo zníženia hodnoty rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva.

V prípade finančných aktív oceňovaných obstarávacou cenou sa výšky straty zo zníženia hodnoty určuje ako rozdiel medzi zostatkovou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných existujúcou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku. Takáto strata zo zníženia hodnoty nemôže byť v nasledujúcich obdobiach stornovaná.

Účtovná hodnota finančného aktíva sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančných aktív okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje s použitím účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je považovaná za nedobytnú, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následne realizované sumy, ktoré boli predtým odpísané, sú započítané proti účtu opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú v hospodárskom výsledku.

Ak je u finančného aktíva zistené zníženie hodnoty, sú kumulované zisky alebo straty zachytené skôr v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia reklasifikované v danom období do hospodárskeho výsledku.

U finančných aktív ocenených zostatkovou hodnotou, ak v nasledujúcom období strata zo zníženia hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektívne pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, je táto predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty stornovaná prostredníctvom hospodárskeho výsledku. V dôsledku tohto storna však nesmie dôjsť k tomu, že účtovná hodnota investície k dátumu storna zníženie hodnoty bude vyššie, než by bola zostatková hodnota v prípade, že by zníženie hodnoty zaúčtované nebolo.

V prípade realizovateľných podielových cenných papierov sa straty zo zníženia hodnoty predtým vykázané v hospodárskom výsledku nestornujú prostredníctvom hospodárskeho výsledku. Prípadné zvýšenie reálnej hodnoty po vykázaní straty zo zníženia hodnoty sa vykazuje priamo v ostatnom úplnom výsledku a kumuluje sa vo fonde z precenenia investícií. V prípade dlhových cenných papierov sa straty zo zníženia hodnoty následne stornujú prostredníctvom hospodárskeho výsledku, ak zvýšenie reálnej hodnoty investície môže objektívne súvisieť s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty.

3.22.7 Ukončenie vykazovania finančných aktív

Skupina pristupuje k vyčleneniu finančného aktíva v prípade, keď vypršia zmluvné práva k peňažným tokom z majetku alebo keď sa prevedie na iný subjekt toto finančné aktívum a následne aj všetky riziká a úžitky spojené s jeho vlastníctvom na iný subjekt. Ak Skupina neprevedie ani si neponechá v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom aktíva a ponechá si kontrolu nad aktívom, zaúčtuje podiel, ktorý si na prevedené aktíva ponecháva, a súvisiaci záväzok vyplývajúci zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si Skupina ponechá v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom prevedeného finančného aktíva, pokračuje v účtovaní o tomto finančnom aktíve a zaúčtuje aj zabezpečenú výpožičku.

Pri ukončení vykazovania finančného aktíva ako celku sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčtom prijatých a očakávaných plnení a kumulovaného zisku alebo straty vykázaných v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia a kumulovane vo vlastnom imaní vyказuje cez výsledok hospodárenia.

Ukončenie vykazovania finančného aktíva inak než ako celku (napr. ak si Skupina ponechá možnosť odkúpiť časť prevedeného aktíva) alokuje Skupina účtovnú hodnotu finančného aktíva vykázanú v predchádzajúcom období medzi časť, ktorú bude aj naďalej vykazovať, a časť, ktorú už vykazovať nebude, na základe príslušných reálnych hodnôt týchto častí v deň prevodu. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou alokovanú na časť, ktorá už nebude vykazovať, a súhrnom protihodnoty prijatej za časť, ktorá už nebude vykazovať, a všetkých akumulovaných ziskov alebo strát na ňu alokovaných, ktoré boli vykázané v ostatnom komplexnom výsledku, sa vyказuje v hospodárskom výsledku. Kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia, sú alokované medzi časť, ktorá sa naďalej vyказuje, a časť, ktorá už nie je stanovená, na základe príslušných reálnych hodnôt týchto častí.

3.23 Finančné záväzky a nástroje vlastného imania emitované Skupinou

3.23.1 Klasifikácia ako dlh alebo vlastné imanie

Dlhové a kapitálové nástroje vydané podnikom Skupiny sa klasifikujú ako finančné záväzky alebo ako vlastné imanie podľa obsahu zmluvnej dohody a definícií finančného záväzku a nástroja vlastného imania.

3.23.2 Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je akákoľvek zmluva, ktorá vyjadruje zostávajúci podiel na aktívach účtovnej jednotky po odpočítaní všetkých jej záväzkov. Kapitálové nástroje emitované jednotkou v Skupine sa vyказujú v hodnote prijatých platieb zníženej o priame náklady na emisiu.

Odkúpenie vlastných kapitálových nástrojov spoločnosti je vykázané a odpočítané priamo vo vlastnom imaní. Pri kúpe, predaji, vydaní alebo zrušení vlastných kapitálových nástrojov spoločnosti sa do hospodárskeho výsledku nevyказuje, žiadny zisk alebo strata.

3.23.3 Zložené nástroje

Jednotlivé komponenty zložených nástrojov (konvertibilných dlhopisov) vydaných spoločnosťou sa klasifikujú oddelene ako finančné záväzky a vlastné imanie podľa obsahu zmluvnej dohody a definícií finančného záväzku a nástroja vlastného imania. Konverzná opcia, ktorá bude vysporiadaná výmenou pevnej sumy peňažnej hotovosti alebo iného finančného aktíva za pevný počet vlastných kapitálových nástrojov spoločnosti, je nástrojom vlastného imania.

Reálna hodnota dlhového komponentu k dátumu emisie sa odhadne pomocou trhovej úrokovej sadzby platnej pre podobné nekonvertibilné nástroje. Táto suma sa vykáže ako záväzok na základe zostatkovej účtovnej hodnoty pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, kým záväzok nezanikne pri konverzii alebo k dátumu splatnosti daného nástroja.

Konverzná opcia klasifikovaná ako vlastné imanie sa určuje odpočítaním sumy záväzkovej zložky z reálnej hodnoty zloženého nástroja ako celku. Vyказuje sa do vlastného imania po odpočítaní účinkov dane z príjmov a následne sa nepreceňuje. Konverzná opcia klasifikovaná ako vlastné imanie zostane vo vlastnom imaní až do uplatnenia konverznej opcie, kedy bude zostatok vykázaný vo vlastnom imaní prevedený do [emisného ážia / iného fondu v rámci vlastného imania]. Ak zostane konverzná opcia k dátumu splatnosti konvertibilného dlhopisu nevyužitá, zostatok vykázaný vo vlastnom imaní bude prevedený do [nerozdeleného zisku / iného fondu v rámci vlastného imania]. Pri konverzii alebo vypršaní konverznej opcie sa do hospodárskeho výsledku nevyказuje žiadny zisk alebo strata.

Transakčné náklady, ktoré súvisia s vydaním konvertibilných dlhopisov, sú alokované na ich záväzkovú a kapitálovú zložku v pomere, ktorý zodpovedá alokácii hrubých prijatých platieb. Transakčné náklady, ktoré súvisia s kapitálovou zložkou, sú vykázané priamo do vlastného imania. Transakčné náklady, ktoré súvisia so záväzkovou zložkou, sú zahrnuté do účtovnej hodnoty komponentu záväzku a odpisujú sa počas existencie konvertibilných dlhopisov za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

3.23.4 Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, alebo ako ostatné finančné záväzky.

3.23.4.1 Finančné záväzky v reálnej hodnote vykázané do výsledku hospodárenia

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote vykázané do výsledku hospodárenia, ak sú podmienené protiplnením, ktoré môže nadobúdateľ uhradiť v rámci podnikovej kombinácii, na ktorú sa vzťahuje IFRS 3, určené na obchodovanie alebo sú označené ako ocenené v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Finančné záväzky sa klasifikujú ako určené na obchodovanie, ak:

- vznikli v zásade za účelom spätnej kúpy v blízkej budúcnosti, alebo
- sú pri prvotnom vykázaní súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené Skupinou a ktorých je v poslednej dobe doložené obchodovanie realizované pre krátkodobý zisk, alebo
- sú derivátom, ktorý neplní funkciu efektívneho zabezpečovacieho nástroja.

Finančné záväzky, okrem finančných záväzkov určených na obchodovanie, je možné pri prvotnom vykázaní označiť ako finančné záväzky v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, pokiaľ:

- takéto označenie vylučuje alebo významne obmedzuje oceňovaciu alebo účtovnú nejednotnosť, ktorá by inak mohla vzniknúť, alebo
- je finančný záväzok súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných záväzkov alebo oboch, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť je hodnotená v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík alebo investičnou stratégiou účtovnej jednotky na základe reálnej hodnoty a informácie o tejto skupine sú na tomto základe interne odovzdávané, alebo
- je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vložených derivátov, a IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva označovala ako v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Finanční záväzky v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledný zisk alebo strata z precenenia sa účtuje do hospodárskeho výsledku. Čistý zisk alebo čistá strata zúčtovaná do hospodárskeho výsledku zahŕňa všetky prípadné úroky platené z finančného záväzku a je zahrnutá v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku.

3.23.4.2 Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky (vrátane pôžičiek, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov) sa následne oceňujú v zostatkovej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet zostatkovej hodnoty finančného záväzku a alokácie úrokového nákladu za dané obdobie. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby (vrátane všetkých poplatkov a bodov zaplatených alebo prijatých, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémieí alebo diskontov) počas očakávanej doby trvania finančného záväzku alebo prípadne po kratšej dobe na ich čistú zostatkovú hodnotu k okamihu prvotného vykázaní.

3.23.4.3 Zmluvy o finančných zárukách

Zmluva o finančnej záruke je zmluva, ktorá vyžaduje, aby poskytovateľ vykonal konkrétnu platbu alebo platby, ktorými držiteľ odškodní za stratu, ktorá mu vznikne, keď konkrétny dlžník neuhradí splatné čiastky v súlade s podmienkami dlhového nástroja.

Zmluvy o finančných zárukách vydané jednotkou v Skupine sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a pri následnom ocenení (pokiaľ nie sú označené ako v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia) buď:

- sumou záväzku vyplývajúceho zo zmluvy v súlade s IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva, alebo
- sumou vykázanou pri prvotnom ocenení po zohľadnení kumulovanej amortizácie v súlade s uvedenými zásadami vykazovania výnosov,

podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia.

3.23.4.4 Odúčtovanie finančných záväzkov

Skupina pristupuje k vyčleneniu finančných záväzkov len v situácii, keď sú povinnosti Skupiny splnené, zrušené alebo je skončená ich platnosť. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou odúčtovaného finančného záväzku a čiastky buď zaplatené, alebo splatnej je zúčtovaný do hospodárskeho výsledku.

3.24 Finančné deriváty

Deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzavretia zmluvy o finančnom deriváte a potom sa preceňujú na reálnu hodnotu vždy na konci účtovného obdobia. Výsledný zisk alebo strata sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku, ak sa derivát neoznačuje alebo nefunguje ako zabezpečovací nástroj - v tom prípade závisí načasovanie jeho zaúčtovania do hospodárskeho výsledku na charaktere zabezpečovacieho vzťahu.

3.24.1 Vložené deriváty

Deriváty vložené do nederivátových hostiteľských zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné deriváty, ak spĺňajú definíciu derivátu a neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a charakteristikami a rizikami a charakteristikami základnej zmluvy a pokiaľ nie je hostiteľská zmluva oceňovaná v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia.

3.25 Zaisťovacie účtovníctvo

Zaisťovacie nástroje, ktoré obsahujú deriváty, vložené deriváty a nederivátové nástroje súvisiace s menovým rizikom, Skupina klasifikuje buď ako zabezpečenie reálnej hodnoty, zabezpečenie peňažných tokov alebo zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok. Zaistenie menového rizika zo záväzného prísľubu sa účtuje ako zabezpečenie peňažných tokov.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu účtovná jednotka zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, cieľ riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia Skupina priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj vysoko efektívny pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečenej položky priraditeľných k zabezpečovanému riziku.

3.25.1 Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sa tak označujú a spĺňajú kritériá zabezpečenia reálnej hodnoty, sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku spolu s prípadnými zmenami reálnej hodnoty zabezpečeného aktíva alebo záväzku, ktoré súvisí so zaisteným rizikom. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja a zmena zabezpečenej položky súvisiace so ustanoveným rizikom sú zaúčtované na riadku výkazu ziskov a strát, ktorý sa týka zabezpečenej položky.

Zaisťovacie účtovníctvo končí, ak Skupina zruší zabezpečovací vzťah, po vypršaní zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, výpovedou, resp. realizáciou predmetnej zmluvy, alebo keď nástroj prestane spĺňať kritériá pre zabezpečovacie účtovníctvo. Úprava účtovnej hodnoty zabezpečovanej položky zohľadňujúce reálnu hodnotu a vyplývajúce zo zaisteného rizika sa realizuje do hospodárskeho výsledku od dátumu predmetnej úpravy.

3.25.2 Zabezpečenie peňažných tokov

Účinná časť zmien reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sa tak označujú a spĺňajú kritériá zabezpečenia peňažných tokov, sa vykazuje v ostatnom celkovom výsledku a je kumulovaná vo fonde zo zabezpečenia peňažných tokov. Zisk alebo strata týkajúce sa neúčinných častí sa vykazuje priamo v hospodárskom výsledku a je zahrnutá v riadku "ostatné zisky a straty".

Sumy predtým vykázané v ostatnom celkovom výsledku a kumulované vo vlastnom imaní sa reklasifikujú do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom zabezpečovaná položka ovplyvní hospodársky výsledok, a na tom istom riadku ako zaúčtovaná zabezpečovaná položka. Ak však zabezpečenie očakávanej transakcie následne vyústi do zaúčtovania nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku, zisky a straty predtým zaúčtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia kumulované vo vlastnom imaní sa presunú z vlastného imania a sú zahrnuté do nákladov nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku.

Zaisťovacie účtovníctvo končí, ak Skupina zruší zabezpečovací vzťah, po vypršaní zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, výpovedou, resp. realizáciou predmetnej zmluvy, alebo keď nástroj prestane spĺňať kritériá pre zabezpečovacie účtovníctvo. Všetok zisk alebo strata zaúčtované komplexného výsledku hospodárenia a kumulované vo vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní a vykazuje sa až po konečnom vykázaní očakávanej transakcie do hospodárskeho výsledku. Ak sa už neočakáva ďalší výskyt očakávanej transakcie, zisky alebo straty kumulované vo vlastnom imaní sa vykážu priamo v hospodárskom výsledku.

3.25.3. Zaistenie čistých investícií do zahraničných prevádzok

Zaistenie čistých investícií do zahraničných prevádzok sa účtuje rovnako ako zabezpečenie peňažných tokov. Všetky zisky alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja týkajúce sa účinnej časti zabezpečenia sa vykazujú v ostatnom celkovom výsledku a sú kumulované vo fonde z prepočtu cudzích mien. Zisky alebo straty súvisiace s neefektívnou časťou zabezpečenia sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku na riadku "ostatné zisky a straty".

Zisky a straty zo zabezpečovacieho nástroja týkajúce sa efektívnej časti zabezpečenia kumulované vo fonde z prepočtu cudzích mien sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji zahraničnej jednotky.

3.26 Dôležité účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Pri uplatňovaní účtovných pravidiel Skupiny uvedených v poznámke č. 3.1 – 3.26 sa od vedenia spoločnosti vyžaduje, aby vykonalo úsudky a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejmá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady sa pravidelne preverujú. Opravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom bol daný odhad opravený (ak má oprava vplyv iba na príslušné obdobie), alebo v období vytvorenia opravy a v budúcich obdobiach (ak má oprava vplyv na bežné aj budúce obdobia).

3.26.1 Kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Zníženie hodnoty goodwillu

Identifikácia zníženia hodnoty goodwillu si vyžaduje odhad hodnoty z používania peňažotvorných jednotiek, ku ktorým sa goodwill priradí. Pri výpočte tejto hodnoty vedenie vypracúva odhad budúcich peňažných tokov, ktoré očakáva, že získa z jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, a na výpočet súčasnej hodnoty používa vhodnú diskontnú sadzbu. V prípadoch, kde skutočné budúce peňažné toky sú nižšie, než sa očakávalo, môžu vzniknúť významné straty zo zníženia hodnoty.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2016 je v sume 6 TEUR.

Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2016 je v sume 0 TEUR.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2015 je v sume 6 TEUR.

Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2015 je v sume 10.483 TEUR.

Oceňovanie reálnou hodnotou a proces oceňovania

Aktíva a záväzky Skupiny sú pre účely finančného výkazníctva oceňované reálnou hodnotou.

Pri odhade reálnej hodnoty aktíva alebo záväzku Skupina uplatňuje údaje získané z trhu, pokiaľ sú k dispozícii. Ak nie sú k dispozícii údaje na „Úrovni 1“, Skupina angažuje externých nezávislých kvalifikovaných znalcov, ktorý uskutočnia ocenenie.

3.26.2 Súdne spory

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. a jej dcérske spoločnosti sú účastníkmi rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo možnosť vzniku strát, dôsledkom ktorých môžu byť tiež finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spoliehala na poradenstvo svojich právnych zástupcov, na najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch viď poznámke č. 31.

3.26.3 Neauditované podniky

Niektoré dcérske spoločnosti a pridružené podniky zahrnuté do finančných výkazov tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli auditované. Podiel týchto podnikov na celkovej konsolidovanej hodnote majetku predstavuje 1,06%.

4. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR

	Vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena							
Stav k 31.12.2014	7 823	7 127	337	0	19	1 880	17 186
Prepočet cudzích mien	-17	-2	-2	0	-1	0	-22
Predaj finančnej investície	0	-259	0	0	0	0	-259
Akvizícia	639	35	75	0	23	0	772
Prírastky	0	33	0	6	0	195	234
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	1 697	9	6	0	5	-1 717	0
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	10 142	6 943	416	6	46	358	17 911
Prepočet cudzích mien	-21	-3	-2	0	-1	0	-27
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Akvizícia	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	162	13	4	0	17	110	306
Úbytky	145	0	0	0	0	0	145
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	10 138	6 953	418	6	62	468	18 045
Opravné položky							
Stav k 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	14
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0	-14
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2016 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Vývoj	Softvér	Ocenené práva	Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Oprávky							
Stav k 31.12.2014	2 155	2 540	269	0	14	0	4 978
Prepočet cudzích mien	-11	-2	-1	0	-1	0	-15
Predaj finančnej investície	0	-9	0	0	0	0	-9
Akvízia	405	35	52	0	23	0	515
Odpis za rok účtovaný cez výkaz ziskov a strát	498	250	35	0	1	0	784
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	3 047	2 814	355	0	37	0	6 253
Prepočet cudzích mien	-17	-3	-1	0	0	0	-21
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Akvízia	0	0	0	0	0	0	0
Odpis za rok účtovaný cez výkaz ziskov a strát	746	217	38	0	2	0	1 003
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	144	0	0	0	0	0	144
Stav k 31.12.2016	3 632	3 028	392	0	39	0	7 091
Účtovná hodnota po precenení							
Stav k 31.12.2015	7 095	4 129	61	6	9	358	11 658
Stav k 31.12.2016	6 506	3 925	26	6	23	468	10 954
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	5 668	4 587	68	0	5	1 880	12 208
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015	5 023	3 103	28	0	4	358	8 516
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2016	4 048	2 899	26	0	19	468	7 460

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

Každá zložka dlhodobého nehmotného majetku sa odpisuje rovnomerne pri použití lineárnej metódy odpisovania počas jej predpokladanej doby ekonomickej životnosti

Predpokladané rámcové doby životnosti pre rôzne typy **dlhodobého nehmotného majetku** pre spoločnosti v skupine sú nasledovné:

Predpokladaná doba životnosti

Vývoj	4 - 20 rokov
Software	4 - 40 rokov
Oceniteľné práva	5 - 10 rokov
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 - 6 rokov

Spoločnosť u dlhodobého nehmotného majetku, u ktorého je stanovená neurčitá doba jeho životnosti neuplatňuje odpisy a v súlade s IAS 36 takýto majetok každoročne k súvahovému dňu testuje na pokles jeho hodnoty.

Doba životností a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

5. GOODWILL

Goodwill	31.12.2016 TEUR	31.12.2015 TEUR
Obstarávacie náklady	10 489	10 489
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty	-10 483	-10 483
	6	6
<i>Obstarávacie náklady</i>		
Stav na začiatku obdobia 1.januára	6	0
Prírastky z podnikových kombinácií v priebehu roka	0	6
Ostatné	0	0
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj	0	0
Vplyv kurzových rozdielov	0	0
Ostatné	0	0
Stav na konci obdobia 31. decembra	6	6
<i>Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty</i>		
Stav na začiatku obdobia 1.januára	-10 483	0
Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v priebehu roka	0	-10 483
Odúčtovanie pri predaji dcérskych podnikov	0	0
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj	0	0
Vplyv kurzových rozdielov	0	0
Ostatné	0	0
Stav na konci obdobia 31. decembra	-10 483	-10 483

Spätné získateľná hodnota peňažnotvornej jednotky sa určuje na základe výpočtu hodnoty z užívania, ktorá vychádza z prognózovaných peňažných tokov podľa definície finančných rozpočtov schválených vedením na obdobie päť rokov.

6. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR

	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OBSTRÁVACIA CENA						
Stav k 31.12.2014	34 103	96 038	85 915	6 528	961	223 545
Prepočet cudzích mien	-135	-1 885	-884	-23	-25	-2 952
Akvízia	679	17 675	8 490	538	885	28 267
Predaj finančnej investície	-357	-7 638	-8 205	-2 464	-109	-18 773
Prírastky	454	1 744	2 618	110	122	5 048
Úbytky	0	299	1 536	233	813	2 881
Presun do IFRS 5	3 014	0	0	0	0	3 014
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	-251	0	0	0	-251
Stav k 31.12.2015	31 730	105 384	86 398	4 456	1 021	228 989
Prepočet cudzích mien	88	988	420	-8	62	1 550
Akvízia	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	1 883	4 034	188	43	6 148
Úbytky	0	100	3 251	503	57	3 911
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	31 818	108 155	87 601	4 133	1 069	232 776
OPRAVNÉ POLOŽKY (STRATA ZO ZNÍŽENIA HODNOTY)						
Stav k 31.12.2014	0	1 785	227	0	94	2 106
Prepočet cudzích mien	-125	-1 254	-228	-2	0	-1 609
Akvízia	554	5 550	1 006	10	4	7 124
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	-32	-32
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-102	-83	0	265	80
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	429	5 979	922	8	331	7 669
Prepočet cudzích mien	109	1 094	198	2	68	1 471
Akvízia	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-154	128	0	0	-26
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	538	6 919	1 248	10	399	9 114

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OPRÁVKY						
Stav k 31.12.2014	0	28 828	53 891	3 011	0	85 730
Prepočet cudzích mien	0	-387	-583	-18	0	-988
Akvízia	0	3 366	5 080	456	0	8 902
Predaj finančnej investície	0	-456	-1 912	-1 280	0	-3 648
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	1 854	5 369	885	0	8 108
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	23	6	0	0	29
Zmena oceňovacieho rozdielu - prepočet cudzej meny	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	366	1 286	112	0	1 764
Stav k 31.12.2015	0	32 862	60 565	2 942	0	96 369
Prepočet cudzích mien	0	220	323	-8	0	535
Akvízia	0	0	0	0	0	0
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	2 028	4 268	345	0	6 641
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	23	7	0	0	30
Zmena oceňovacieho rozdielu - prepočet cudzej meny	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	2	1 564	503	0	2 069
Stav k 31.12.2016	0	35 131	63 599	2 776	0	101 506
ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PRECENENÍ						
Stav k 31.12.2015	31 301	66 543	24 911	1 506	690	124 951
Stav k 31.12.2016	31 280	66 105	22 754	1 347	670	122 156
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	22 300	53 205	27 566	2 479	867	106 417
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015	21 454	47 961	22 361	1 138	690	93 604
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2016	21 432	48 281	20 600	950	670	91 933

Ako základ pre výpočet rovnomerných odpisov podľa odpisového plánu sa pre spoločnosti v skupine používajú nasledujúce rámcové doby ekonomickej použiteľnosti pre **dlhodobý hmotný majetok**:

	Predpokladaná doba životnosti
Budovy a stavby	12 - 120 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	3 - 88 rokov
Dopravné prostriedky	3 - 53 rokov
Inventár	4 - 15 rokov
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzne

Spoločnosť u dlhodobého hmotného majetku, u ktorého je stanovená neurčitá doba jeho životnosti neuplatňuje odpisy a v súlade s IAS 36 takýto majetok každoročne k súvahovému dňu testuje na pokles jeho hodnoty.

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prívom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

Prenajatý majetok

Spoločnosť obstaráva majetok tiež formou uzatvárania zmlúv o finančnom prenájme. Tento majetok spoločnosť účtovne vykazuje v súlade s IAS 17, t.j. v súvahe nájomcu.

Majetok obstaraný finančným prenájomom v TEUR	2016	2015	2014
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Osobné automobily	37	66	24
Nákladné automobily	6	13	0
Strojné zariadenia	734	3 507	921
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	563	0	0
Hodnota majetku spolu	1 340	3 586	945

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby prenájmu alebo počas životnosti majetku, podľa toho, ktorá je kratšia.

Založený majetok

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na dlhodobý hmotný (nehnuteľný aj hnuťelný) majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zaťažená záložnými právami k 31.12.2016 vo výške 91.241 TEUR; k 31.12.2015 bola vo výške 86.569 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2016 je 272.941 TEUR; k 31.12.2015 predstavuje sumu 269.905 TEUR.

Účtovná hodnota majetku obstaraného pomocou štátnej dotácie

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2016 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 1.480 TEUR (z toho strojné zariadenia vo výške 50 TEUR a ostatné v sume 1.430 TEUR), k 31.12.2015 predstavuje sumu 2.120 TEUR (z toho strojné zariadenia vo výške 477 TEUR a ostatné v sume 1.643 TEUR).

7. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40) A MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

7.1. Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacia cena po precenení			
Stav k 31.12.2014	1 253	3 636	4 889
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Akvízia	0	448	448
Prírastky	0	0	0
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky	0	47	47
Stav k 31.12.2015	1 253	4 037	5 290
Prepočet cudzích mien	0	-15	-15
Akvízia	0	0	0
Prírastky	0	22	22
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky	129	2 140	2 269
Stav k 31.12.2016	1 124	1 904	3 028
Zvýšenie/Zníženie hodnoty			
Stav k 31.12.2014	0	-734	-734
Akvízia	0	-12	-12
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0
Precenenie nahor	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	-746	-746
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	404	404
Preceňovací rozdiel	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	-342	-342
Účtovná hodnota			
Stav k 31.12.2015	1 253	3 291	4 544
Stav k 31.12.2016	1 124	1 562	2 686
 Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	 193	 1 572	 1 765
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015	193	1 979	2 172
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2016	124	1 562	1 686

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

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bola určená nasledovne:

- účtovná hodnota pozemkov zodpovedá trhovej cene obdobných pozemkov bez inžinierskych sietí v regióne
- precenenie budov a stavieb bolo vykonané na základe posledných znaleckých posudkov a so zohľadnením vývoja cien nehnuteľností podľa zverejnenej štatistiky NBS ku koncu roka 2016.

7.2. Majetok k dispozícii na predaj

V položke majetok k dispozícii na predaj sa uvádzajú pozemky k 31.12.2016 v sume 54 TEUR (k 31.12.2015: 1.700 TEUR), ktoré vlastní dcérska spoločnosť TATRA CAPITAL GROUP s.r.o., ocenenie je na základe kúpno-predajnej zmluvy, ktorá sa zrealizovala začiatkom roka 2016.

8. INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH, SPOLOČNÝCH A OSTATNÝCH CENNÝCH PAPIEROV

8.1. Investície do pridružených podnikov

Investície do pridružených podnikov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávací cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2016	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2015
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	49,00%	16 203	16 323	7 182
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED (IND)	26,00%	4 915	4 915	0
ООО Innovacionnoe vagonostroenie (RUS)	48,39%	-	-	64
TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)	50,00%	19	7	-
Spolu		21 137	21 245	7 246

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch v TEUR

	2016	2015
Cena obstarania	21 137	16 257
Podiel na čistých aktívach pridružených podnikov	21 245	7 246
Investícia do pridruženého podniku	21 245	7 246

8.2. Investície do ostatných cenných papierov

Investície do ostatných cenných papierov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávací cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2016	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2015
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED (IND)	13,00%	-	-	2 532
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	13,00%	2 532	2 532	2 532
Spolu		2 532	2 532	5 064

9. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Ostatné dlhodobé pohľadávky v TEUR

	2016	2015
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	7	135
Iné dlhodobé pohľadávky	66	311
Celkom	73	446

10. ZÁSoby

Zásoby v TEUR

	2016	2015
Materiál	18 204	17 676
Nedokončená výroba	679	2 455
Výrobky	239	2 046
Tovar	0	1 946
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-2 712	-3 713
Celkom	16 410	20 410

Údaje o zákazkovej výrobe

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

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

Dlhodobé zmluvy o zhotovení v TEUR

	2016	2015
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období	209 196	182 783
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	230 539	194 976
Zisk vykázaný k 31.12.roka	17 943	14 945
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. bežného roka	1 368	1 882
Suma zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. bežného roka	1 383	2 386
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	39 286	27 136
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	0	0

Založené zásoby

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na zásoby. Celková účtovná hodnota zásob zaťažených záložnými právami je k 31.12.2016 vo výške 406 TEUR; k 31.12.2015 bola vo výške 406 TEUR.

Poistenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2016 je 45.545 TEUR; k 31.12.2015 predstavuje sumu 44.821 TEUR.

11. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

11.1. Obchodné, ostatné krátkodobé pohľadávky a čistá hodnota zákazky

Obchodné, ostatné krátkodobé pohľadávky a čistá hodnota zákazky v TEUR	2016	2015
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	8 605	13 003
Zahraniční odberatelia	20 638	22 461
Pohľadávky z obchodného styku celkom	29 243	35 464
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-4 361	-4 291
Pohľadávky z obchodného styku netto	24 882	31 173
Čistá hodnota zákazky	39 286	27 136
Ostatné pohľadávky	2 023	2 557
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-1 728	-1 823
Ostatné pohľadávky netto	295	734
Poskytnuté preddavky na zásoby	80	517
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-7	-46
Poskytnuté preddavky na zásoby netto	73	471
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	9 910	5 624
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-32	-146
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	9 878	5 478
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	349	1 592
Pohľadávky voči materskej spoločnosti	879	608
Časové rozlíšenie	422	459
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu	76 064	67 651

11.2. Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok v TEUR	2016	2015
Pohľadávky v lehote splatnosti	27 745	28 118
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	15 161	18 703
po lehote splatnosti do 90 dní	4 684	10 007
po lehote splatnosti do 180 dní	1 781	1 284
po lehote splatnosti do 365 dní	1 966	781
po lehote nad 365 dní	6 730	6 631
Spolu	42 906	46 821

11.3. Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok v TEUR

	2016	2015
Pohľadávky v lehote splatnosti	1	1 870
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	6 127	4 436
po lehote splatnosti do 90 dní	7	290
po lehote splatnosti do 180 dní	74	108
po lehote splatnosti do 365 dní	140	472
po lehote nad 365 dní	5 906	3 566
Spolu	6 128	6 306

11.4. Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

	2016	2015
<i>Stav na začiatku obdobia</i>	<i>6 306</i>	<i>2 830</i>
<i>Tvorba opravných položiek</i>	<i>426</i>	<i>3 528</i>
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku</i>	<i>-632</i>	<i>-53</i>
- pohľadávky odpísané v priebehu roka	-340	-24
- pohľadávky inkasované v priebehu roka	-292	-29
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenie majetku z účtovníctva</i>	<i>-1</i>	<i>0</i>
- zánik dlžníka	-1	0
- súdne rozhodnutie	0	0
<i>Kurzové zisky a straty</i>	<i>29</i>	<i>1</i>
Stav na konci obdobia	6 128	6 306

11.5. Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok

Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok v TEUR

Spoločnosť

	2016	2015
ZTS METALURG, a.s.	0	500
AM Instatia Group a.s.	14	0
AIM Energy, s.r.o.	5	350
J.R.G. s.r.o.	2	120
Ostatné	328	622
Celkom	349	1 592

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zaťažených záložnými právami je k 31.12.2016 vo výške 29.145 TEUR; k 31.12.2015 bola vo výške 37.537 TEUR.

12. VLASTNÉ IMANIE

K 31.12.2016 bol celkový počet vydaných a splatených akcií 1 267 258 ks v menovitej hodnote 33,20 EUR/ks, 100 ks v menovitej hodnote 33 194 EUR a 205 001 ks v menovitej hodnote 200 EUR.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2016 nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	v tis. EUR	%	%
Optifin Invest s.r.o.	45 392	52,54	52,54
Erdosa Investmemnts Limited	41 000	47,46	47,46
Spolu	86 392	100,00	100,00

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú predovšetkým z prebytku precenenia majetku, ktorého výška k 31.12.2016 bola 26.710 TEUR; k 31.12.2015 predstavovala sumu 19.974 TEUR. Spoločnosť ocenila majetok ku dňu prechodu na IFRS, t.j. k 1.1.2007 modelom reálnej hodnoty. Precenenie bolo vykonané na základe posúdení nezávislých odhadcov, ktorí nie sú žiadnym spôsobom prepojení na spoločnosť. Ocenenie bolo vykonané najmä na hodnoty pozemkov, budov a hál a významných technologických zariadení. Pre tie položky majetku, u ktorých znalec stanovil reálnu hodnotu nižšiu ako bola jeho zostatková účtovná hodnota Spoločnosť vytvorila opravné položky. Súčasne Spoločnosť ku dňu prechodu na IFRS prehodnotila reálnu dobu ekonomického využitia majetku a na základe tohto posúdenia bola prehodnotená výška oprávok a zostatková účtovná hodnota majetku. Následne spoločnosť k súvahovému dňu 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2011, 31.12.2014, 31.12.2015 a 31.12.2016 prehodnotila niektoré položky nehnuteľného a hnuteľného majetku na ich trhovú hodnotu, podľa reálnych trhových podmienok.

Výška zákonného rezervného fondu a ostatných fondov tvorených z kapitálových vkladov a zo zisku spoločnosti predstavuje k 31.12.2016 sumu 8.917 TEUR; v roku 2015 bola výška fondov v sume 10.734 TEUR.

Pre účely rozdelenia zisku je relevantná nekonsolidovaná účtovná závierka spoločnosti a jej dcérskych podnikov zostavená podľa národných právnych predpisov.

13. ÚVERY A PÔŽIČKY

13.1 Bankové úvery (v TEUR)

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2016	Zostatok úveru k 31.12.2015	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2020	záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	679	0	2020	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2017	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	90	180	2017	záložné právo k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, blankozmenka, poznámka č. 2
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	511	639	2020	záložné právo k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. 4
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 982	1 985	2017	záložné právo na úverovú pohľadávku, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 8
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	857	1 143	2019	záložné právo na úverovú pohľadávku, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 6
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		19 119	18 947		
ERSTE BANK Serbia A.D.	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	0	8		
Spolu ERSTE BANK Serbia A.D.		0	8		
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	4 160	0	2017	záložné právo k pohľadávkam, blankozmenka, poznámka č. 7
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2020	záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	679	0	2020	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2017	
Spolu Tatra Banka a.s.		19 839	15 000		

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dižnik	Zostatok úveru k 31.12.2016	Zostatok úveru k 31.12.2015	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA a.s.	0	1 688	2018	záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade a Srbsku, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o. a spísaná notárska zápisnica
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA a.s.	5 823	6 988	2021	záložné právo ku akciám TATRAVAGÓNKY a.s., záložné právo ku akciám OAO "Saranskij vagonoremontnyj zavod", záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku spoločnosti Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica v Srbsku, vinkulácia poistného plnenia, spísaná notárska zápisnica, blankozmenka, poznámka č. 9
Spolu Eximbanka SR		5 823	8 676		-
Sberbank Slovensko, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	0	94	2016	záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok, pohľadávky a zásoby a vlastnou blankozmenkou bez avalu
Sberbank Slovensko, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	0	192	2016	
Sberbank Slovensko, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	0	990	2016	
Spolu Sberbank Slovensko, a.s.		0	1 276		
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2020	záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	339	0	2020	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2017	
Spolu ING Bank N.V.		7 839	7 500		
ČSOB, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	990	0	2021	záložné právo na majetok, zásoby a pohľadávky
ČSOB, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	1 038	0	2017	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	12 600	15 000	2022	záložné právo k hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Trebišove, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka, poznámka č. 3
Spolu ČSOB, a.s.		14 628	15 000		

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dĺžnik	Zostatok úveru k 31.12.2016	Zostatok úveru k 31.12.2015	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Commerzbank AG	TATRAVAGÓNKA a.s.	5 000	5 000	2020	záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Commerzbank AG	TATRAVAGÓNKA a.s.	339	0	2020	
Commerzbank AG	TATRAVAGÓNKA a.s.	2 500	2 500	2017	
Spolu Commerzbank AG		7 839	7 500		
PKO Bank Polski S.A.	Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	0	788	2016	záložné právo na LV BY1N/ 00002000/ 3, prevlastnenie vybraných položiek majetku
Spolu PKO Bank Polski S.A.		0	788		
Spółdzielcy Bank Wolomin	Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	692	856	2017	zmenka, prevlastnenie DH2 na banku (ide o dvojčlánkové železničné vozidlo)
Spolu Spółdzielcy Bank Wolomin		692	856		
SPOLU ÚVERY		75 779	75 551		

Vysvetlenie:

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2016 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 75.407 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 372 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2015 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 75.475 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 76 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Poznámka č. 1

Dňa 28.12.2010 bola medzi spoločnosťami Tatra banka, a.s., Slovenská sporiteľňa, a.s. a Citibank Europe plc. ako financujúcimi stranami a TATRAVAGÓNKA a.s. ako dlžníkom podpísaná syndikátna úverová zmluva v celkovej výške 80.000 TEUR.

Z celkového objemu tvoril 30.000 TEUR strednodobý prevádzkový splátkový úver I., 15.000 TEUR strednodobý prevádzkový splátkový úver II., 20.000 TEUR strednodobý prevádzkový revolvingový úver a 15.000 TEUR nekomitovaný strednodobý prevádzkový splátkový investičný úver, ktorého čerpanie nakoniec nebolo realizované.

Prevádzkový splátkový úver I. bol načerpaný 31.12.2010 ako bullet, bol splatný jednorázovo k 31.12.2015. Prevádzkový splátkový úver II. bol načerpaný 31.12.2010. Bol splatný v rovnakých pravidelných štvrťročných splátkach vo výške 750 TEUR k ultimu kalendárneho štvrťroka, počnúc 31.03.2011. Jeho konečná splatnosť bola do 31.12.2015. Revolvingový úver bol načerpaný 31.12.2010, obnovoval sa prostredníctvom štvrťročnej prolongácie, pričom jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2011.

Dňa 29.12.2011 bol uzavretý Dodatok č. 1 k danej syndikátnej zmluve, na základe ktorého došlo k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2012, k navýšeniu marže z 1,10% p.a. na 1,40% p.a. a k rozšíreniu syndikátu – 50%ný podiel úverovej angažovanosti Citibank Europe plc. prešiel na ING Bank N.V.

Dňa 27.12.2012 bol uzavretý Dodatok č. 2 k danej syndikátnej zmluve, na základe ktorého došlo opäť k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2013 a k úplnému výstupu Citibank Europe plc. zo syndikátu – podiel zvyšnej úverovej angažovanosti Citibank Europe plc. prevzala Commerzbank AG.

Dňa 23.12.2013 bol uzatvorený Dodatok č. 3, na základe ktorého došlo opäť k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2014 a k navýšeniu marží v prípade všetkých vyššie spomínaných úverov o 0,35% p.a. s účinnosťou od 1.1.2014.

Dňa 29.09.2014 bol uzatvorený Dodatok č. 4, na základe ktorého došlo k návratu k pôvodným maržiam s účinnosťou od 31.12.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru I. a k 30.9.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru II. a revolvingového úveru.

Dňa 19.12.2014 bol uzatvorený Dodatok č. 5, na základe ktorého došlo k úprave kovenantov a k opätovnej prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2015.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avalom na materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o., zriadené záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade i Trebišove, k pohľadávkam z obchodného styku, ako aj vinkulované poistné plnenie.

K 31.12.2015 došlo k ukončeniu daného syndikátneho financovania a to prostredníctvom uzatvorenia novej syndikátnej úverovej zmluvy opäť na obdobie 5 rokov, viď. nižšie poznámka č. 5.

Poznámka č. 2

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 700 TEUR bol načerpaný 25.03.2010 v rámci projektu pre podporu obnoviteľných zdrojov energie na Slovensku cez EBRD.

Úver je splatný v 92 mesačných splátkach vo výške 8 TEUR počnúc 30.4.2010 a v poslednej 93. splátke vo výške 7 TEUR. K 31.12.2016 bolo zaplatených 81 splátok v celkovej výške 610 TEUR. Konečná splatnosť úveru je do 21.12.2017.

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

Poznámka č. 3

Splátkový úver v Československej obchodnej banke a.s. vo výške 15.000 TEUR bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. načerpaný 30.12.2015 za účelom zahraničnej investície – DAKO-CZ a.s. v Českej republike (prefinancovanie úveru vo výške 15.000 TEUR poskytnutého International Investment Bank).

Úver je splatný v 25 štvrťročných splátkach vo výške 600 TEUR počnúc 31.03.2016. K 31.12.2016 boli zaplatené 4 splátky v celkovej výške 2.400 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.03.2022.

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

Poznámka č. 4

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 980 TEUR na výmenu a rekonštrukciu svetlíkov v rámci projektu na podporu udržateľnej energie na Slovensku cez EBRD bol načerpaný postupne v štyroch tranžiaciach v období od októbra 2012 do júna 2013.

K 31.12.2016 bolo zaplatených 44 splátok v celkovej výške 469 TEUR.

Pôvodná konečná splatnosť úveru bola do 31.12.2015. Na základe Dodatku č. 3 zo dňa 13.12.2013 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo k jej prolongácii do 31.12.2016. Na základe Dodatku č. 4 zo dňa 22.12.2014 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 5 zo dňa 5.5.2016 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2020.

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

Poznámka č. 5

Dňa 22.12.2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. podpísala novú syndikátnu úverovú zmluvu v celkovej výške 55.000 TEUR, pričom financujúcimi stranami ostali členovia pôvodného syndikátu, t.j. Tatra banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. a Commerzbank AG.

Z celkového objemu tvorí 30.000 TEUR prevádzkový splátkový úver SÚ I., 10.000 TEUR investičný splátkový úver SÚ II. a 15.000 TEUR revolvingový úver RÚ III.

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

Investičný splátkový úver SÚ II. bol počas roku 2016 načerpaný v 6 tranžiach v celkovej výške 3.536 TEUR a zároveň boli realizované 3 štvrtročné splátky v celkovej výške 1.500 TEUR. Pôvodne bol splatný v rovnakých pravidelných štvrtročných splátkach počnúc 31.3.2016 vo výške 500 TEUR. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o úveroch došlo k prolongácii lehoty na čerpanie do 31.12.2017 a k úprave splátkového kalendára. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2020.

Revolvingový úver RÚ III. bol načerpaný 31.12.2015, pôvodne bol splatný jednorázovo k 31.12.2016. Členmi syndikátu bola schválená jeho ročná prolongácia do 31.12.2017.

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

Poznámka č. 6

Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.

Úver je splatný v 28 štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.3.2013. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2019.

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

Poznámka č. 7

Kontokorentný úver v Tatra banke a.s. vo výške 5.000 TEUR bol dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. poskytnutý 22.12.2015, pričom k 31.12.2016 bol vyčerpaný vo výške 4.160 TEUR. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2016. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. S03057/2015 došlo k jeho prolongácii do 31.12.2017.

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

Poznámka č. 8

Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica s konečnou splatnosťou do 15.6.2016. Na základe Dodatku č. 1 došlo k jeho polročnej prolongácii do 31.12.2016 a následne na základe Dodatku č. 2 (Dodatok č. 1719/CC/16-D2) došlo k jeho ročnej prolongácii do 31.12.2017.

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

Poznámka č. 9

Splátkový úver v Eximbanke SR vo výške 6.988 TEUR bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s. načerpaný 30.11.2015 za účelom zahraničných investícií – OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod v Rusku a Jupiter Group v Indii (prefinancovanie úveru vo výške 7.500 TEUR poskytnutého International Investment Bank).

Úver je splatný v 12 polročných splátkach vo výške 582 TEUR počnúc 30.06.2016. K 31.12.2016 boli zaplatené 2 splátky v celkovej výške 1.165 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2021

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

14. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ PÔŽITKY

Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké pôžitky v TEUR	Rezerva na odchodné a iné zamestnanecké pôžitky
K 31.decembru 2014	1 174
Prepočet cudzích mien	0
Akvízia	394
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	42
Uhradené zamestnanecké pôžitky	24
K 31.decembru 2015	1 586
Prepočet cudzích mien	-9
Akvízia	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	199
Uhradené zamestnanecké pôžitky	88
K 31.decembru 2016	1 688

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

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

	2016	2015
priemerná fluktuácia	18,93 %	15,6 %
očakávaný ročný nárast miezd	2 %	2 %
diskontný faktor	0,99	0,99

15. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložená daň
(účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku)

v TEUR

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-10 900	-11 005
Krátkodobé rezervy	324	336
Dlhodobé rezervy	574	585
Opravné položky - zásoby	395	380
Opravné položky - pohľadávky	660	699
Ostatné zdaniteľné dočasné rozdiely	-26	-107
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	1 618	1 512
Celkom	-7 355	-7 600

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

22%

Odložená daň
(účtovaná na ťarchu v prospech vlastného imania)

v TEUR

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-6 736	-8 048
Celkom	-6 736	-8 048

v TEUR

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Celkom odložený daňový záväzok	14 091	15 648

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

22%

16. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LEASINGU

Minimálne leasingové splátky v TEUR

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Do jedného roku	482	1 705
Od dvoch rokov do päť	563	2 186
Viac ako päť rokov	401	284
Záväzky z finančného leasingu	1 446	4 175
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	278	312
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	211	451
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	28	61
Súčasná hodnota záväzkov z finančného leasingu	929	3 351

17. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

17.1. Ostatné dlhodobé záväzky:

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR

	2016	2015
Záväzky zo sociálneho fondu	89	113
Výnosy budúcich období	14	17
Celkom	103	130

17.2. Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR

K 31.decembru 2014

	56
Prepočet cudzích mien	0
Akvizícia - prírastok	70
Predaj finančnej investície	-24
<i>Tvorba celkom:</i>	<i>360</i>
<i>z toho do nákladov</i>	<i>355</i>
<i>zo zisku</i>	<i>5</i>
<i>Čerpanie celkom:</i>	<i>349</i>
<i>stravovanie</i>	<i>77</i>
<i>rekreácia</i>	<i>128</i>
<i>ostatné</i>	<i>144</i>

K 31.decembru 2015

	113
Tvorba celkom:	373
z toho do nákladov	373
zo zisku	0
<i>Čerpanie celkom:</i>	<i>397</i>
<i>stravovanie</i>	<i>74</i>
<i>rekreácia</i>	<i>215</i>
<i>ostatné</i>	<i>108</i>

K 31.decembru 2016

	89
--	----

18. KRÁTKOVOBÉ A DLHODOBÉ REZERVY

18.1. Krátkodobé rezervy

Krátkodobé rezervy v TEUR	Zamestnanecké pôžitky	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé
K 31.decembu 2014	0	3 251	3 251
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Zrušenie rezerv z dôvodu predaja finančnej investície	0	-3 387	-3 387
Prírastok rezerv - akvizícia	0	620	620
Prírastok rezerv za rok	0	267	267
Čerpanie rezerv	0	613	613
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	67	67
K 31.decembu 2015	0	71	71
Prepočet cudzích mien	0	-2	-2
Zrušenie rezerv z dôvodu predaja finančnej investície	0	0	0
Prírastok rezerv - akvizícia	0	0	0
Prírastok rezerv za rok	0	5	5
Čerpanie rezerv	0	12	12
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	20	20
K 31.decembu 2016	0	42	42

18.2. Dlhodobé rezervy

Dlhodobé rezervy v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31.decembu 2014	1 534	0	1 534
Akvizícia	0	0	0
Prírastok rezerv za rok	470	0	470
Čerpanie rezerv	469	0	469
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	0	0
K 31.decembu 2015	1 535	0	1 535
Prírastok rezerv za rok	363	0	363
Čerpanie rezerv	404	0	404
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	0	0
K 31.decembu 2016	1 494	0	1 494

19. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

19.1. Obchodné krátkodobé záväzky

Obchodné krátkodobé záväzky v TEUR

	2016	2015
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	38 005	36 336
Krátkodobé prijaté preddavky	1 369	3 805
Ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	1	19
Celkom	39 375	40 160

19.2. Časová štruktúra obchodných záväzkov:

Časová štruktúra obchodných záväzkov v TEUR

	2016	2015
Záväzky v lehote splatnosti	28 656	30 667
Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho	10 719	9 493
<i>po lehote splatnosti do 90 dní</i>	8 159	7 443
<i>po lehote splatnosti do 180 dní</i>	761	744
<i>po lehote splatnosti do 365 dní</i>	178	195
<i>po lehote nad 365 dní</i>	1 621	1 111
Spolu	39 375	40 160

19.3. Ostatné záväzky

Ostatné krátkodobé záväzky v TEUR

	2016	2015
Záväzky voči zamestnancom	3 113	2 917
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 329	1 415
Záväzky voči materskej spoločnosti	0	1 009
Iné záväzky	971	946
Výdavky budúcich období	32	45
Výnosy budúcich období	517	564
Celkom	5 962	6 896

20. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR

	2016	2015
Tržby z predaja tovaru	12 108	5 848
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskych činností	185 218	209 890
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	0	0
Tržby za predaj služieb ostatné	13 587	9 384
Aktivácia	1 054	441
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	7 770	2 657
Tržby celkom:	219 737	228 220

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti, mimo podniky v skupine

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR

	2016	2015
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskych činností	185 218	209 890
z toho tuzemsko	28 694	25 578
EÚ	110 485	142 651
tretie krajiny	46 039	41 661
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	0	0
z toho tuzemsko	0	0
EÚ	0	0
tretie krajiny	0	0
Tržby za predaj služieb ostatné	13 587	9 384
z toho tuzemsko	2 521	1 328
EÚ	7 074	7 976
tretie krajiny	3 992	80
Celkom	198 805	219 274

21. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie v TEUR

	2016	2015
Spotreba materiálu	114 773	118 972
Spotreba energie	5 291	6 332
Ostatné	2	3
Celkom	120 066	125 307

22. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady v TEUR

	2016	2015
Mzdové náklady	27 956	28 966
Sociálne a zdravotné poistenie	10 059	10 451
Ostatné sociálne náklady	2 007	2 134
Celkom	40 022	41 551
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	2 467	2 658

23. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v TEUR

	2016	2015
Náklady na reprezentáciu	227	168
Administratívne náklady	37	33
Nájomné	1 385	1 758
Propagácia	469	339
Poradenské služby	2 456	2 528
Audítorské služby	230	233
Kooperácie (subdodávky)	10 013	8 993
Opravy a udržiavanie	1 244	1 102
Prepravné služby	1 437	2 362
Cestovné výdavky	212	398
Prevádzkovanie lietadla	120	245
Náklady na likvidáciu odpadu	256	277
Provízie a sprostredkovanie	78	93
Školenie	123	108
Výpočtová technika	520	505
Ochrana a obrana	960	967
Telekomunikačné služby, poštovné	240	269
Nakupované práva	1 854	2 614
Externá prebierka	77	293
Revízie, skúšky	223	310
Ostatné služby	1 540	1 155
Celkom	23 701	24 750

24. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR

	2016	2015
Náhrada od poisťovní	381	29
Dotácie zo štátneho rozpočtu	48	822
Zmluvné úroky z omeškania	202	200
Tržby z predaja odpadov	425	635
Odpísanie záväzku	12	123
Nepodarky	125	173
Iné prevádzkové výnosy	741	1 126
Celkom	1 934	3 108

25. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady v TEUR

	2016	2015
Rezerva na záručné opravy	170	380
Rezerva na stratové zákazky	0	1 372
Opravné položky k pohľadávkam	81	1 929
Odpísané pohľadávky	63	-83
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	548	475
Dary	5	4
Poistenie	215	234
Manká a škody	157	271
Ostatné pokuty	26	17
Iné prevádzkové náklady	576	250
Celkom	1 841	4 849

26. FINANČNÉ VÝNOSY

Finančné výnosy v TEUR

	2016	2015
Výnosové úroky z bankových vkladov	4	2
Výnosové úroky od spriaznených osôb	20	20
Výnosové úroky z ostatných úverov a pôžičiek	44	25
Výnosové úroky z pohľadávok	2	48
Výnosové úroky ostatné	55	72
Kurzové zisky	475	0
Zisk z podielu v pridružených podnikoch	1 467	3 467
Zisk z výhodnej kúpy	92	2 703
Zisk z predaja finančných investícií	0	6 359
Celkom	2 159	12 696

27. FINANČNÉ NÁKLADY

Finančné náklady v TEUR	2016	2015
Nákladové úroky z bankových kontokorentných účtov a úverov	1 242	2 077
Nákladové úroky z úverov od spriaznených osôb	15	179
Nákladové úroky zo záväzkov z finančného leasingu	200	323
Nákladové úroky ostatné	10	567
Kurzové straty	0	1 895
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	0	10 483
Ostatné finančné náklady	570	444
Celkom	2 037	15 968

28. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR	2016	2015
Bankové poplatky	222	97
Bankové záruky	344	346
Ostatné finančné náklady	4	1
Celkom	570	444

29. OSTATNÉ ZISKY A STRATY

Ostatné zisky a straty v TEUR	2016	2015
Zisk / (Strata) z predaja investičného majetku	-548	13
Zisk / (Strata) z predaja materiálu	100	136
Kurzové zisky / (straty)	475	-1 895
Zisk / (Strata) z podielu v pridruženom podniku	1 467	3 467
Celkom	1 494	1 721

30. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú výdavky na audit individuálnych účtovných závierok materskej spoločnosti, spoločných a pridružených podnikov a audit konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktoré v roku 2016 predstavovali sumu 103 TEUR; v roku 2015 bola celková suma 86 TEUR.

31. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov v TEUR	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Splatná daň	4 414	5 089
Odložená daň	-1 223	-726
Celkom	3 191	4 363

Úprava výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov podľa národnej legislatívy

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 22-percentnou sadzbou dane z príjmov, ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

v TEUR	Rok 2016		Rok 2015	
	Úpravy základu dane		Úpravy základu dane	
Zisk / strata pred zdanením		15 336		15 890
z toho teoretická daň		22%		22%
		3 374		3 496
Daňovo neodpočítateľné náklady	12 646	2 782	29 941	6 587
Výnosy nepodliehajúce zdaneniu	-7 604	-1 673	-22 658	-4 985
Umorenie daňovej straty	358	-79	47	-10
Iné	43	10	-1	1
Daň z príjmov splatná celkom		4 414		5 089
Zmena odloženej dane vykázaná vo výkaze ziskov a strát		-1 223		-726
Daň z príjmov celkom vykázaná vo výkaze ziskov a strát		3 191		4 363

Daň zo zisku vykázaná v ostatnom úplnom výsledku

v TEUR	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Splatná daň	0	0
Odložená daň vznikajúca z položiek vykázaných v ostatnom úplnom výsledku - zmena prebytku precenenia	-1 567	236
Spoľu daň zo zisku vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	-1 567	236

32. TRANSAKcie MATERSKEJ SPOLOČNOSTI SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Rok 2016 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s akcionármi Spoločnosti	0	2 436	0	4 435	0	306
ERDOS INVESTMENTS LIMITED						
Optifin Invest s.r.o.		2 436		4 435		306
Transakcie s pridruženými podnikmi	138	4 708	0	46	0	1 321
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	138	4 708		46		1 321
- Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN)						
JUPITER ALLOYS AND STEEL LMITIED (IND)						
TI Vagon Fabríksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)						
SPOLU	138	7 144	0	4 481	0	1 627

Rok 2015 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s akcionármi Spoločnosti	0	2 425	0	7 593	0	158
Optifin Invest s.r.o.		2 425		7 593		158
Transakcie s pridruženými podnikmi	49	3 961	0	15	0	981
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	49	3 961		15		981
ООО Innovacionnoe vagonnostroenie (RUS)						
SPOLU	49	6 386	0	7 608	0	1 139

Rok 2016 v TEUR	Výnosy	Náklady/Nákupy	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s dcérskymi spoločnosťami	4 570	13 018	4 576	5 008	0	1 828
OA O Saranskij vagonoremontnyj zavod - v likvidácii (RUS)	132		3 025	575		
OOO Innovacionnoe vagonosroenie (RUS)						
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo masinostroenia (RUS)						
PL-PROFY spol. s r.o.	975	2 012		1 485		232
TATRA CAPITAL Group s.r.o.	8			1 038		
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	1 938	1 800		679		449
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	1			1		
WEP TRADING a.s.	1 293	8 771		836		1 147
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)	223	435	1 551	394		

Rok 2015 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s dcérskymi spoločnosťami	3 580	18 931	2 607	3 755	0	2 243
OA O Saranskij vagonoremontnyj zavod (RUS)			2 133	228		
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo masinostroenia (RUS)						
OOO Torgovij Dom Zheleznodorozhnye Litye Komplektuyuschie (RUS)						
PL-PROFY spol. s r.o.	1 410	3 686		2 638		186
Railway Casted Components a.s.						
TATRA CAPITAL Group s.r.o.			1			
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	1 195	6 368		247		1 427
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	1			1		
WEP TRADING a.s.	740	8 767		130		630
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)	234	110	473	511		

Rok 2016 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s inými spriaznenými spoločnosťami	3 546	13 865	0	8 500	0	2 753
AXASOFT, a.s.	2	330	0	24	0	83
EBA, s.r.o.	15	4 422	0	0	0	665
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG (GER)	270	2 288	0	0	0	856
Express Group, a.s.	1	2 186	0	0	0	650
Express Wagons, a.s.	2	13	0	72	0	5
INTEGRA CAPITAL, a.s.	0	0	0	5 000	0	0
PREMIUM FIT, s.r.o.	0	22	0	0	0	26
TREVA s.r.o.	2 746	2 555	0	3 024	0	156
ZLH Plus, a.s.	121	1 337	0	25	0	113
ZTS METALURG, a.s.	388	0	0	354	0	32
ZTS Sabinov, a.s.	1	707	0	1	0	156
ŽOS Zvolen, a.s.	0	5	0	0	0	11

Rok 2015 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s inými spriaznenými spoločnosťami	11 254	15 184	0	4 216	0	1 953
AXASOFT, a.s.	2	394	0	14	0	128
EBA, s.r.o.	15	1 191	0	5	0	641
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG (GER)	595	1 106	0	528	0	257
Express Group, a.s.	1	3 315	0	0	0	516
Express Wagons, a.s.	7 938	3	0	2 395	0	0
PRAKOENERG spol. s r.o.	0	4 081	0	0	0	0
PREMIUM FIT, s.r.o.	0	10	0	0	0	1
TREVA s.r.o.	2 483	2 627	0	1 236	0	245
ZLH Plus, a.s.	171	1 717	0	35	0	116
ZTS METALURG, a.s.	47	0	0	0	0	0
ZTS Sabinov, a.s.	2	740	0	3	0	49
ŽOS Zvolen, a.s.	0	0	0	0	0	0

Medzi spriaznené osoby spoločnosti patria akcionári spoločnosti, dcérske podniky, spoločnosti v spoločnom vlastníctve, pridružené podniky a spoločnosti v portfóliu akcionára spoločnosti Optifin Invest s.r.o..

Spoločnosť vykazuje významné pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam v skupine, ktoré sú vo väčšine prípadov z bežných obchodných transakcií. Transakcie s ovládajúcou spoločnosťou (akcionár) Optifin Invest s.r.o. sú výsledkom plánovanej reorganizácie skupiny a ich vyrovnanie sa plánuje predajom finančných investícií do TATRAVAGÓNKA a.s. alebo zápočtom voči záväzkom z rozdelenia ziskov.

33. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v TEUR

	2016	2015
Mzdové náklady	331	446
Príspevky na životné a dôchodkové poistenie	1	1
Prémie a ďalšie odmeny	488	464
Tantiémy	0	0
Ostatné plnenie	0	0
Celkom	820	911

34. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

Základom rozdelenia na jednotlivé segmenty sú informácie predkladané vedúcej osobe s rozhodujúcou právomocou pre účely rozdelenia zdrojov a vyhodnotenia výkonnosti segmentov.

V roku 2016 sa aktivity materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., spolu so svojimi dcérskymi, spoločnými a pridruženými podnikmi sústredili predovšetkým na tieto hlavné oblasti podnikania:

- Výroba a údržba koľajových vozidiel;
- Ostatná strojárská výroba.

Pre rok 2016 ako i rok 2015 je vyhodnotenie segmentov na báze dobrovoľnosti.

Po preskúmaní a vyhodnotení vstupných dát sa dá konštatovať, že takmer všetky výnosy možno priradiť iba k jednému segmentu a to k výrobe a údržbe koľajových vozidiel, pričom drobný rozdiel je nevýznamný a jeho vyhodnotenie by nebolo efektívne.

35. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

35.1. Súdne spory

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. a jednotlivé podniky skupiny vedú právne spory pochádzajúce z bežnej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto súdne spory mali individuálne alebo súhrnne významný nepriaznivý vplyv na priložené konsolidované finančné výkazy.

Nižšie sa uvádzajú súdne spory, ktorých očakávaná výška nárokov presiahla hladinu významnosti stanovenú na úrovni 3 TEUR pre jeden prípad:

Aktívne súdne spory:

- Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA je v súdnom spore so spoločnosťou ZELEZNICE SRBIJE pre náhradu z nedodržania podmienok rámcovej zmluvy. Predpokladaná náhrada pre TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA je v súčasnosti na úrovni 83 TEUR,
- Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku má otvorený súdny spor o podvojnú úhradu pohľadávky voči spoločnosti GPW Dystrybucja. Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku spláca úver – pristúpenie k dlhu a vyhrala už súd 1. aj 2. stupňa, pričom sa jedná o sumu 1.000 TEUR, v súčasnosti protistrana postúpila uvedený súdny spor na Najvyšší súd. Najvyšší súd dňa 18.01.2017 vrátil vec späť na opätovné rozhodnutie súdu 2.stupňa, pričom namietať formálne chyby pri výroku súdu 2.stupňa.

Pasívne súdne spory:

- Dcérska spoločnosť PL-PROFY, spol. s r.o. vystupuje ako žalobca od roku 2011 v súdnom spore voči STROJMONTE s.r.o. o zaplatenie sumy 73 TEUR + príslušenstvo, podľa vyjadrenia právnikov sa predpokladá premlčanie tohto záväzku.

35.2. Ručenia

- 35.2.1. Na základe Zmluvy o zmenkovom vyplňovacom práve zo dňa 26.01.2009 sa ovládajúca spoločnosť (akcionár) Optifin Invest s.r.o. stala avalistom zmenky voči Slovenskej sporiteľni, a.s. (remitent) za materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. (vystaviteľ) z titulu poskytnutého nezáväzného úverového rámca vo výške 15.000 TEUR na základe Zmluvy o úvere č. 424/AUCC/08, v súvislosti s vystavením všeobecnej bankovej garancie pre DB Railion Deutschland AG s pôvodnou konečnou platnosťou do 11/2014. Pôvodne bola daná banková garancia vystavená vo výške 15.000 TEUR, počas jej platnosti došlo postupne k jej redukciám i nárastom. Aktuálna výška garancie k 31.12.2016 je 9.000 TEUR a platnosť do 11/2017.
- 35.2.2. Na základe Prehlásenia o ručení zo dňa 22.01.2015 sa ovládajúca spoločnosť (akcionár) Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 20.000 TEUR za úverový rámec na vystavovanie bankových garancií, poskytnutý veriteľom COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, dlžníkovi – materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.. Ručenie je platné až do úplného splatenia daného rámca a vrátenia všetkých, týmto Prehlásením o ručení zabezpečených nárokov veriteľa. Doba trvania Rámcovej zmluvy je neobmedzená, resp. do odvolania. Na základe vyššie uvedeného rámca sú k 31.12.2016 vystavené nasledovné bankové garancie č. 1971300278 v prospech DB Netz AG na 100 ks modulárnych vagónov vo výške 2.271 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2019, č. 1971500446 v prospech DB WBN GmbH na 250 ks vagónov Habbiins (opcia) vo výške 2.115 TEUR s konečnou platnosťou do 03/2017, č. 1971200262 v prospech VTG GmbH na 300 ks vagónov Tagnpps vo výške 1.277 TEUR s konečnou platnosťou do 08/2018, č. 1971100221 v prospech DB Railion Deutschland AG na všetky kontrakty za spoločnosť Fabryka Wagónów Gniewczyna SA vo výške 968 TEUR s konečnou platnosťou do 05/2018, č. 1971600482 v prospech Steiermarkbahn Transport und Logistik GmbH na 20 ks vagónov Sgnss 60' vo výške 116 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2018 a č. 1971600484 v prospech Tuniských železníc na 50 ks výsypných vagónov na prepravu obilia vo výške 34 TEUR s konečnou platnosťou do 02/2017.
- 35.2.3. Na základe Dohody o vyplnení zmenky zo dňa 02.11.2011 sa ovládajúca spoločnosť (akcionár) Optifin Invest s.r.o. stala avalistom na blankozmenke vystavenej materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. v prospech ING Bank N.V. v súvislosti s nezáväzným úverovým rámcem poskytnutým v celkovej výške 10.000 TEUR na vystavovanie jednotlivých bankových garancií na základe Zmluvy o poskytnutí nezáväzného financovania zo dňa 02.11.2011. K 31.12.2016 sú ING Bank N.V. vystavené nasledovné bankové garancie č. 707118 v prospech VTG GmbH na 150 ks vagónov Shimmns vo výške 684 TEUR s konečnou platnosťou do 09/2018, č. 707110 v prospech VTG GmbH na 250 ks vagón v Shimmns vo výške 1.140 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2018, č. 707187 v prospech VTG GmbH na 240 ks výsypných vagónov na prepravu cukru vo výške 1.130 TEUR s konečnou platnosťou do 05/2019 a č. 707184 v prospech Transwaggon AG na 200 ks vagónov Snps vo výške 697 TEUR s konečnou platnosťou do 10/2019.
- 35.2.4. Ovládajúca spoločnosť (akcionár) Optifin Invest s.r.o. ako avalista uzavrela dňa 19.10.2012 so Slovenskou sporiteľňou, a.s. ako veriteľom Zmluvu o zmenkovom vyplňovacom práve za vystaviteľa – materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. v súvislosti s uzatvorenou Zmluvou o úvere č. 182/AUCC/12 z 19.10.2012 medzi veriteľom a vystaviteľom, predmetom ktorej je úverový rámec vo výške 980 TEUR. Konečná splatnosť úveru bola pôvodne stanovená do 31.12.2015, na základe Dodatku č. 3 zo dňa 31.12.2013 došlo k jej prolongácii do 31.12.2016. Na základe Dodatku č. 4 zo dňa 22.12.2014 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 5 zo dňa 5.5.2016 došlo k jej poslednej prolongácii a to do 31.12.2020. Aktuálna výška úveru k 31.12.2016 je 511 TEUR.
- 35.2.5. Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na cenné papiere č. 32/2013/210/CP1 zo dňa 25.02.2014 v zmysle Dodatkov 1 a 2 ovládajúca spoločnosť (akcionár) Optifin Invest s.r.o. založila v prospech záložného veriteľa Exportno-importnej banky Slovenskej republiky 273 448 ks zaknihovaných cenných papierov v hodnote 9.078 TEUR, emitovaných materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s., Štefánikova 887/53, 05801 Poprad, IČO: 31 699 847, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel: Sa, vložka č.:191/P.
- 35.2.6. Na základe vyššie spomenutých záložných práv na cenné papiere vystavila Exportno-importná banka SR platobnú bankovú záruku v prospech banky „Tatra banka, a.s. so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava I, IČO: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 71/B, vo výške 12.000 TEUR v nadväznosti na poskytnutý kontokorentný úver v cudzej mene spoločnosti Express Group, a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.“). Platnosť záruky je do 30.06.2017. Aktuálna výška úveru k 31.12.2016 je 11.300 TEUR. Ďalej na základe vyššie spomenutých záložných práv na cenné papiere poskytla Exportno-importná banka SR finančné prostriedky spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. do výšky 6.988 TEUR ako dlžníkovi na podporu investičných aktivít., aktuálna výška úveru k 31.12.2016 je 5.823 EUR. Konečná splatnosť úveru je 31.12.2021.
- 35.2.7. Na základe Úverovej zmluvy č. 1415/14/21 zo dňa 05.12.2014, bol akcionárskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. poskytnutý splátkový úver do výšky 10.600 TEUR od OTP Banka Slovensko, a.s., na refinancovanie úverov poskytnutých Sberbank Slovensko, a.s. a krytie investičných potrieb v súvislosti s rekonštrukciou historickej budovy v kat. území Bratislava Staré Mesto. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2016 je 8.932 TEUR. Spoločnosť ručí za úver záložným právom na nehnuteľný majetok vo vlastníctve Spoločnosti LV č. 8275, záložným právom na všetky súčasné a budúce

pohľadávky Spoločnosti z nájmu nehnuteľnosti na Ventúrskej ulici č. 274 a k pohľadávkam z dividend od materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. a spoločnosti Express Group, a.s., záložným právom k pohľadávke na výplatu vkladu zo všetkých súčasných a budúcich účtov Spoločnosti zriadených v OTP Banka Slovensko, a.s., Express Group, a.s. počas prvých 3 rokov od poskytnutia úveru, notárskou zápisnicou spísanou v zmysle § 41 Exekučného poriadku.

- 35.2.8.** Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Úver je splatný v 28 štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.03.2013. Stav 31.12.2016 je vo výške 857 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2019. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje TATRAVAGÓNKA, a.s.
- 35.2.9.** Dňa 15.06.2015 bola podpísaná medzi materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na prevádzkové účely pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica, s konečnou splatnosťou po prolongácii do 31.12.2017. Stav k 31.12.2016 je v hodnote 1.982 TEUR. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje TATRAVAGÓNKA, a.s..
- 35.2.10.** Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 15.05.2013 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi ING Bank N.V. a ŽS Cargo Slovakia a.s. v súvislosti s financovaním výroby a dodávky 250 ks vagónov Shimmns v celkovej hodnote 19.080 TEUR, s konečnou splatnosťou do 31.7.2019. Stav k 31.12.2016 je vo výške 10.980 TEUR.
- 35.2.11.** Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 19.08.2015 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou, a.s. a J.R.G. s.r.o. (vrátane Global Industry Solution s.r.o.) v súvislosti s poskytnutím účelového úveru s konečnou splatnosťou do 21.03.2022 v celkovej hodnote 7.799 TEUR, stav úveru k 31.12.2016 je vo výške 1.585 TEUR.
- 35.2.12.** Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 28.06.2016 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou a.s. a PL-Profy spol. s r.o. v súvislosti s poskytnutím splátkového účelového úveru v celkovej výške 1.100 TEUR a kontokorentného úveru v celkovej výške 1.300 TEUR, s konečnou splatnosťou oboch úverov do 21.6.2021, pričom TATRAVAGÓNKA a.s.. ručí len do výšky 1.000 TEUR, za zvyšnú časť ručí materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o.
- 35.2.13.** Dcérska spoločnosť WEP TRADING, a.s. na základe zmluvy o kontokorentnom úvere č. 2019/2012 medzi Tatrabankou, a.s. (veriteľ) a materskou spoločnosťou (dlžník) ručí za poskytnutý úver svojimi pohľadávkami a majetkom. Výška úveru ku dňu 31.12.2016 predstavuje sumu 6.823 TEUR.
- 35.2.14.** Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za finančné leasingy poskytnuté od spoločnosti EP Centrum Finansowe Sp. z o. o. vystavenými bianko zmenkami, pričom stav k 31.12.2016 nasledovný: 2 ks lokomotív v sume 2.297 TEUR a budova v sume 970 TEUR a ostatné prístroje a zariadenia v sume 298 TEUR.
- 35.2.15.** Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za finančné leasingy poskytnuté od spoločnosti Raiffeisen - Leasing Polska S.A. vystavenými bianko zmenkami, pričom stav k 31.12.2016 nasledovný: vysokozdvížne vozíky v sume 12 TEUR.
- 35.2.16.** Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku vystavila blankozmenku v prospech spoločnosti Ergo Hestia Poland S.A. na poistenie, pričom stav k 31.12.2016 je v sume 23 TEUR.
- 35.2.17.** Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za bankový úver (pristúpenie k dlhu GPW Dystrybucja) poskytnutý od spoločnosti SK Bank Wolomin vystavenými bianko zmenkami, pričom stav k 31.12.2016 v sume 692 TEUR.
- 35.2.18.** Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za tretiu stranu z titulu leasingovej zmluvy poskytnuté od spoločnosti EP Centrum Finansowe Sp. z o. o. vystavenými bianko zmenkami, pričom stav k 31.12.2016 v sume 341 TEUR.

35.3. Bankové garancie

- 35.3.1. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na colný režim od ERSTE BANKA v prospech Colnej správy Srbskej republiky, v hodnote 6 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 09.08.2017.
- 35.3.2. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na výberové konania od ERSTE BANK v prospech ELEKTROPRIVREDA SRBIJE TENT, v hodnote 40 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 31.03.2017.
- 35.3.3. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na vývoj menového kurzu od Tatra banka a.s. v prospech SERBJA KARGO, v hodnote 63 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 31.07.2017.
- 35.3.4. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má v platnosti poskytnutých niekoľko bankových záruk, ich bližšia špecifikácia a prostriedky zabezpečenia v jednotlivých bankách sú nasledovné:

Z celkového nekomitovaného rámca 20.000 TEUR sú v **Commerzbank AG** k 31.12.2016 vystavené záruky vo výške 6.781 TEUR. Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

Z celkového nekomitovaného rámca 10.000 TEUR sú v **ING Bank N.V.** k 31.12.2016 vystavené záruky vo výške 3.651 TEUR. Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o.

Z celkového nekomitovaného rámca 25.000 TEUR sú v **Slovenskej sporiteľni a.s.** k 31.12.2016 vystavené záruky vo výške 14.000 TEUR. Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

Z celkového nekomitovaného rámca 7.000 TEUR sú v **Tatra banke a.s.** k 31.12.2016 vystavené záruky vo výške 3.360 TEUR. Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. má poskytnuté nasledovné bankové garancie:

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2016 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Banková záruka (BZ) resp. protizáruka	Dátum vystavenia	Odberteľ	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ	Zabezpečenie
1971300278	22.1.2013	DB NetAG - 100 ks modulárnych vagónov	2 270 688,00	01/2013 - 12/2019	výkon 10% x 1,2	prehlásenie o ručení OI
1971500446	12.6.2015	DB WBN GmbH - 250 ks vagónov Habblins (1. opcia)	2 115 000,00	06/2015 - 03/2017	výkon 10% x 1,2	prehlásenie o ručení OI
1971600482	15.2.2016	Seiermarkbahn Transport und Logistik GmbH - 20 ks vagónov Sgnss 60'	115 900,00	02/2016 - 04/2018	kvalita 10%	prehlásenie o ručení OI
1971600484	19.2.2016	Tuniské železnice - 50 ks výšpyných vagónov na prepravu obilnín	34 000,00	02/2016 - 02/2017	tender	prehlásenie o ručení OI
1971200262	17.12.2012	VTG GmbH - 300 ks výšpyných vagónov Tagnpps 102 m3	1 276 580,00	12/2012 - 08/2018	kvalita 5%	prehlásenie o ručení OI
1971100221	3.6.2011	DB Railion Deutschland AG - kontrakty (za Fabnyku Wagonow Gniwczyna SA)	968 450,00	06/2011 - 05/2018	výkon	prehlásenie o ručení OI
Commerzbank AG			6 780 618,00			
424/08/02	28.10.2010	DB Railion Deutschland AG - všetky kontrakty	9 000 000,00	10/2010 - 11/2017	výkon a kvalita (všeobecná)	pohľadávky z kontraktov DB Group, blankozmenka s avalom na OI, sľub odškodnenia
424/08/03	27.2.2014	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - všetky kontrakty	5 000 000,00	02/2014 - 12/2017	výkon a kvalita (všeobecná)	pohľadávky z kontraktov DB Group, ZP k vybranej nehnuteľnosti
Slovenská sporiteľňa a.s.			14 000 000,00			
614.286	8.2.2013	VTG GmbH - 125 ks vagónov s objemom 73 m3	566 875,00	02/2013 - 12/2017	kvalita 5%	v podstate pohľadávky z kontraktu (založené pri akontáčnej BZ)
614.765	14.3.2013	VTG GmbH - 75 ks vagónov s objemom 80 m3	344 250,00	03/2013 - 12/2017	kvalita 5%	v podstate pohľadávky z kontraktu (založené pri akontáčnej BZ)
615.909	30.1.2014	VTG GmbH - 250 ks vagónov s objemom 130 m3 + 50 ks opčne objednaných	1 420 215,00	01/2014 - 01/2019	kvalita 5%	v podstate pohľadávky z kontraktu (založené pri akontáčnej BZ)
616.696	14.4.2015	VTG GmbH - 220 ks vagónov s objemom 102 m3	965 525,00	04/2015 - 01/2020	kvalita 5%	
618.166	3.10.2016	"Srbija Kargo" - opravy 67 ks vagónov Eanoss (za TTV Bratislava DOO Subotica)	27 827,00	10/2016 - 07/2017	výkon 10%	
618.167	3.10.2016	"Srbija Kargo" - opravy 75 ks vagónov Eanoss (za TTV Bratislava DOO Subotica)	34 783,00	10/2016 - 07/2017	výkon 10%	
Tatra banka a.s.			3 359 475,00			
707110	24.10.2013	VTG - 250 ks vagónov Shimmins (1.tranža z celkových 400 ks)	1 139 984,50	10/2013 - 04/2018	kvalita 5%	blankozmenka s avalom na OI
707118	3.2.2014	VTG - 150 ks vagónov Shimmins (2.tranža z celkových 400 ks)	684 043,50	02/2014 - 09/2018	kvalita 5%	blankozmenka s avalom na OI
707187	20.10.2016	VTG - 240 ks výšpyných vagónov s objemom 92 m3 (kultur)	1 129 560,00	10/2016 - 05/2019	kvalita 5%	blankozmenka s avalom na OI
707184	6.7.2016	Transwaggon AG - 100 + 100 ks vagónov Snps	697 380,00	07/2016 - 10/2019	kvalita 5%	blankozmenka s avalom na OI
ING Bank N.V.			3 650 968,00			
SPOLU vystavené BZ			27 791 061,00			

35.4. Prenajatý majetok

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. a jednotlivé podniky skupiny si prenajímajú majetok pre účely bežnej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto prenajaté majetky individuálne alebo súhrnne významný nepriaznivý vplyv na priložené konsolidované finančné výkazy.

Nižšie sa uvádza prenajatý majetok, ktorého minimálne ročné výnosy z prenájmu presiahli hladinu významnosti stanovenú na úrovni 3 TEUR, prípadne prenájom je uzatvorený na dobu neurčitú:

- 35.4.1. Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. prenajíma tretím osobám nehnuteľný majetok, celková suma prenájmu nehnuteľného majetku za rok 2016 predstavovala sumu 270 TEUR.
- 35.4.2. Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku prenajíma časť budovy, ktorá je súčasťou komplexu v meste Czeszochowa, ďalej viacerým tretím stranám. Ročné výnosy z prenájmu predstavujú sumu 12 TEUR.

35.5. Najatý majetok

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. a jednotlivé podniky skupiny si najímajú majetok na účely bežnej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto najaté majetky individuálne alebo súhrnne významný nepriaznivý vplyv na priložené konsolidované finančné výkazy.

Nižšie sa uvádza najatý majetok, ktorého minimálne ročné nájomné presiahlo hladinu významnosti stanovenú na úrovni 3 TEUR, prípadne prenájom je uzatvorený na dobu neurčitú:

- 35.5.1. Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. si najíma priestory a prevádzkový majetok od tretích osôb, ktorých ročné nájomné spolu je v sume 565 TEUR a doba nájmu je do roku 2018 a vo vybraných prípadoch na dobu neurčitú.

35.6. Dane

Daňové prostredie v ktorom skupina podnikov TATRAVAGÓNKA a.s. pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Nakoľko daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu dodatočne požadovať úpravu základu dane. Dane sú vyberané od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v SR majú rozsiahlu právomoc v interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť často krát k nečakaným výsledkom počas vykonávania daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné vyčíslieť. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2017 je zostatok odloženej dane k 31.12.2016 prepočítaný sadzbou dane 21% (31.12.2015: 22%).

36. POZNÁMKY K VÝKAZU CASH-FLOW

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

37. FINANČNÉ NÁSTROJE

37.1. Riadenie kapitálového rizika

Manažment skupiny riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečil schopnosť subjektov skupiny pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúce podniky, s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi a maximalizovať hodnotu akcionárov.

Skupina sleduje kapitál pomocou ukazovateľa pomeru vlastného imania k celkovým aktívam skupiny. Vlastné imanie skupiny je tvorené základným imaním, rezervnými a inými fondmi tvorenými zo zisku, prebytkami vytvorenými z precenenia majetku na trhovú hodnotu a nerozdelenými ziskami vytvorenými skupinou

Skupina sa dlhodobo usiluje udržať pomer vlastného imania k celkovým aktívam okolo úrovne 30%.

V roku 2016 skupina uskutočnila predpokladaný zámer a to návrat k vyššej ziskovosti a s tým spojené posilnenie vlastného imania ako aj v pokračovaní nastavenom trende konsolidácie so zameraním na znižovanie objemu viazaného pracovného kapitálu..

Skupina v roku 2015 výrazne zlepšila svoju ziskovosť, čo pri miernom poklese celkových aktív znamenalo výrazné posilnenie ukazovateľa vlastného imania k celkovým aktívam.

V roku 2015 spoločnosť realizovala významné akvizície na úrovni dcérskych spoločností v Poľsku a Rusku a tiež na úrovni pridružených spoločností v Indii.

v TEUR	2016	2015	2014
Majetok celkom	262 712	256 466	268 270
Vlastné imanie celkom	118 585	104 773	84 161
VI / Aktíva	45%	41%	31%

37.2. Riadenie rizík

Skupina je pri svojej činnosti vystavovaná rôznym rizikám, najmä riziku zmeny cien vstupných surovín a komponentov, menového, úrokového a likviditného rizika.

Skupina môže pri riadení svojich rizík uzatvárať rôzne typy forwardových a swapových obchodov. V súlade s politikou celej Skupiny v oblasti riadenia rizík je uzatváranie opčných obchodov ako aj derivátov s využitím „finančnej páky“ a špekulatívnych obchodov zakázané.

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovaciu stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenou cien vstupných surovín, spoločnosť sa sústreďuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uplatnenie projektových cien, resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garanciou odoberaného množstva. Spoločnosť nevykazuje k 31.12.2016 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

37.2.1. Riziko menových rizík

Skupina pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v rôznych cudzích menách. Skupina dodržiava základný princíp prirodzeného hedgingu, podľa ktorého cudzie meny v úverovom portfóliu odrážajú čistú menovú pozíciu skupiny v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti skupiny.

Významná časť menového rizika skupiny však bola viazaná k transakciám denominovaným v mene EUR.

37.2.2. Úrokové riziko

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

v TEUR	2016	2015	2014
Tržby za predaj tovaru	12 108	5 848	2 854
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	198 805	219 274	232 714
Aktivácia	1 054	441	1 350
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	7 770	2 657	-3 587
Ostatné prevádzkové výnosy	1 934	3 257	4 183
Prevádzkové výnosy celkom	221 671	231 477	237 514
Náklady vynaložené na predaný tovar	-11 731	-5 739	-2 744
Spotreba materiálu a energie	-120 066	-125 307	-139 078
Osobné náklady	-40 022	-41 551	-44 189
Odpisy NIM a HIM a tvorba OP k IM	-7 604	-9 031	-7 948
Služby	-23 701	-24 750	-27 416
Dane a poplatky	-1 044	-1 088	-618
Ostatné prevádzkové náklady	-2 289	-4 849	-5 573
Prevádzkové náklady celkom	-206 457	-212 315	-227 566
EBIT	15 214	19 162	9 948
Nákladové úroky	1 467	3 146	2 396
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	10,37	6,09	4,15

Politikou skupiny je z dlhodobého pohľadu zabezpečiť, aby najviac 50% úverového portfólia skupiny bolo úročených pevnou úrokovou sadzbou. Vzhľadom na vývoj základných úrokových sadzieb v Eurozóne, však skupina ešte nepristúpila k použitiu finančných nástrojov, ktoré by to zabezpečili a skupina tak využíva benefity vyplývajúce z nízkej úrovne základných úrokových sadzieb.

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

37.2.3. Úverové riziko

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

Skupina predáva svoje výrobky a služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivo alebo spoločne z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Manažment pravidelne monitoruje možné úverové riziko. Hodnotenia úverov sa vykonávajú pre všetkých odberateľov.

Prípadné operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina nepoužíva formu poistenia úverových rizík svojich odberateľov.

37.2.4. Ríziko nedostatočnej likvidity

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

Vzhľadom na relatívne malé zmeny v štruktúre krátkodobých a dlhodobých úverov je vývoj ukazovateľa celkovej likvidity stabilizovaný. Nárast objemu obchodných pohľadávok je financovaný rastom objemu krátkodobých pôžičiek a spoločnosť predpokladá stabilizáciu vývoja tohto ukazovateľa aj v budúcnosti.

v TEUR	2016	2015	2014
Majetok k dispozícii na predaj	54	1 700	0
Zásoby	16 410	20 410	17 124
Obchodovateľné investície	0	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	76 064	67 651	73 324
Daňové pohľadávky	3 081	2 215	850
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 457	10 547	17 105
Obežný majetok celkom	103 066	102 523	108 403
Obchodné a ostatné záväzky	49 604	50 484	63 036
Krátkodobé zamestnancké pôžitky	29	43	0
Daňové záväzky	782	3 441	4 414
Krátkodobé bankové úvery	28 254	25 648	64 057
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	204	1 393	179
Krátkodobé záväzky celkom	78 873	81 009	131 686
Celková likvidita	1,31	1,27	0,82

V dôsledku výrazného zlepšenia tvorby EBITDA sa skupine v roku 2015 podarilo výrazne zlepšiť ukazovateľ pomeru čistého dlhu k EBITDE. V budúcnosti spoločnosť plánuje ďalší rast objemu akvizičného financovania a súčasne pokračovať v znižovaní prevádzkových a investičných úverov. Vývoj ukazovateľa tak bude do veľkej miery závisieť na pomere akvizičného a prevádzkovo/investičného financovania vzhľadom na zloženie skupiny a jej diverzifikované odvetvia, v ktorých podniká.

V roku 2016 sa pomer čistého dlhu k EBITDA udržal na požadovanej hodnote, pričom za pozitívum možno označiť výrazný pokles záväzkov z finančného leasingu.

v TEUR	2016	2015	2014
Tržby za predaj tovaru	12 108	5 848	2 854
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	198 805	220 622	232 714
Aktivácia	1 054	441	1 350
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	7 770	2 657	-3 587
Ostatné prevádzkové výnosy	1 934	3 257	4 183
Prevádzkové výnosy celkom	221 671	232 825	237 514
Náklady vynaložené na predaný tovar	-11 731	-5 739	-2 744
Spotreba materiálu a energie	-120 066	-125 307	-139 078
Osobné náklady	-40 022	-41 551	-44 189
Služby	-23 701	-24 750	-27 416
Dane a poplatky	-1 044	-1 088	-618
Ostatné prevádzkové náklady	-2 289	-4 849	-5 573
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-198 853	-203 284	-219 618
EBITDA	22 818	29 541	17 896
Dlhodobé bankové úvery	47 153	49 827	34 223
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	725	15 648	246
Krátkodobé bankové úvery	28 254	25 648	64 057
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	204	1 393	179
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-7 457	-10 547	-17 105
Čistý dlh	68 879	81 969	81 600
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	3,02	2,77	4,56

37.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

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

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2016 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

v EUR	Pozn	Eur	Objektívna hodnota k	Kategória objektívnej hodnoty	Metódy ocenenia a kľúčové vstupy
Pozemky, budovy a zariadenia	5				Metóda diskontovania peňažných tokov na základe 3-ročného plánu peňažných tokov generovaných spoločnosťou a termínálnej hodnoty:
Pozemky					a) diskontná sadzba bola odhadnutá ako priemerná cena kapitálu (WACC) s použitím odhadov návratnosti vlastného imania, ceny cudzieho kapitálu po zohľadnení dane a skutočných trhových podmienok pre spoločnosť v intervale 10.3% to 10.6% p.a.,
Budovy, haly a stavby			31.12.2016	Kategória 3	c) odhad rastu v termínálnom roku bol odhadnutý pre spoločnosť na 0.0%,
Stroje, prístroje a zariadenia					d) súčasná EBITDA marža (finančný rok 2014) spoločnosti dosiahla 11.69% (normalizovaná 14.70%); na základe projekcie pripravenej spoločnosťou sa očakáva, že EBITDA marža bude postupne klesať na 10.91% (v roku 2017) a dlhodobá EBITDA marža je odhadovaná na 10.91% (od roku 2017).
Ostatný dlhodobý hmotný majetok					
Nedokončené hmotné investície					
Investície do nehnuteľností	6				Znalecké posudky k 31. decembru 2012, upravené o cenový index nehnuteľností zverejnený Štatistickým úradom SR a na základe trhových hodnôt pozemkov v podobnej lokalite a s podobnými charakteristikami.
Pozemky			31.12.2016	Kategória 3	
Budovy, haly a stavby					

38. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**38.1. Konsolidované finančné výkazy**

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za konsolidovaný celok do ktorého patrí Optifin Invest s.r.o., ako materská spoločnosť a ďalšie obchodné spoločnosti, v ktorých má spoločnosť najmenej 20 %-ný podiel na základnom imaní týchto spoločností. Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad a v Registri účtovných závierok.

38.2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

38.3. Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2016

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

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

39. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2016 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov nastali nasledovné udalosti:

a) zmeny významných položiek dlhodobého finančného majetku;

- V mesiaci február 2017 došlo k postúpeniu pohľadávky vo výške 979 TEUR spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. z materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o.. Následne bola v mesiaci marec 2017 táto pohľadávka kapitalizovaná do základného imania spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., čím spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. nadobudla 2 089 200 ks akcií v nominálnej hodnote 2,01 PLN a tým získala 24,12 % -ný podiel na základnom imaní spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A, čo bolo v obchodnom registri zapísané dňa 11.04.2017.
- Dňa 19.04.2017 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. obstarala 333 796 ks akcií v indickej spoločnosti JUPITER WAGONS LIMITED za sumu 2.598 TEUR, čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní o 13 %. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. k uvedenému dátumu v pridruženom podniku JUPITER WAGONS LIMITED vlastní 26 % podiel na základnom imaní.
- Dňa 21.06.2017 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. predala 5 452 700 ks akcií série B,C,D a E spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o., ktorá nadobudla ďalších 62,95%. Týmto dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. sa stala vlastníkom 87,07% na základnom imaní spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.

b) splatenie úveru a pôžičky;

- Dňa 30.06.2017 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. splatila dočasné navýšenie kontokorentného rámca v Tatra banke a.s. vo výške 1.000 TEUR poskytnutého na obdobie 3 mesiacov.

c) ukončenie záruk a ručení;

- Dňa 31.03.2017 boli dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO ukončené poskytnuté bankové záruky na výberové konania od ERSTE BANK v prospech ELEKTROPRIVREDA SRBIJE TENT, v celkovej hodnote 40 TEUR.
- Dňa 09.03.2017 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky pre materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. (resp. internej protizáruky) č. 1971500446 vo výške 2.115 TEUR vystavenej Commerzbank AG v prospech DB WBN GmbH.
- Dňa 05.04.2017 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky pre materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. (resp. protizáruky) č. 1971600484 vo výške 34 TEUR vystavenej Commerzbank AG a následne Arab Tunisian Bank v prospech Tuniských železníc.
- Dňa 28.04.2017 došlo k redukcii bankovej záruky č. 424/08/03 pre materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej Slovenskou sporiteľnou a.s. v prospech Rail Cargo Wagon – Austria GmbH o 2.000 TEUR a zároveň k jej prolongácii do 31.12.2018.
- Dňa 31.07.2017 boli dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO ukončené poskytnuté bankové záruky č. 618.166 a 618.167 na vývoj menového kurzu od Tatra banka a.s. v prospech SERBJA KARGO, v hodnote 63 TEUR.
- Dňa 31.08.2017 boli dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO ukončené poskytnuté bankové záruky na výberové konania – oprava nákladných vozňov Tads od ERSTE BANK v prospech SRBIJA KARGO, v celkovej hodnote 81 TEUR.

d) prijaté nové bankové úvery a pôžičky;

- Dňa 03.01.2017 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. v rámci syndikátneho financovania načerpala 7. tranžu investičného úveru vo výške 223 TEUR.
- Dňa 17.02.2017 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. v rámci syndikátneho financovania načerpala 8. tranžu investičného úveru vo výške 502 TEUR.
- Dňa 06.03.2017 bol dcérskej spoločnosti WEP TRADING, a.s. poskytnutý kontokorentný úver Československou obchodnou bankou, a.s. do výšky úverového limitu 1.000 TEUR.
- Dňa 31.03.2017 bolo pre materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. schválené dočasné navýšenie kontokorentného úverového rámca v Tatra banke a.s. o sumu 1.000 TEUR na obdobie 3 mesiacov, t.j. do 30.06.2017.
- Dňa 09.05.2017 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. v rámci syndikátneho financovania načerpala 9. tranžu investičného úveru vo výške 652 TEUR.
- Dňa 13.06.2017 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. v rámci syndikátneho financovania načerpala 10. tranžu investičného úveru vo výške 508 TEUR.
- Dňa 15.6.2017 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Eximbanka SR podpísali Úverovú zmluvu č. 009/2017/210/ÚZ, na základe ktorej bol v 2 tranžiach poskytnutý úver v celkovej výške 3.500 TEUR.
1. tranža s konečnou splatnosťou do 30.09.2023 vo výške 1.772 TEUR bola načerpaná dňa 27.07.2017 za účelom nadobudnutia podielu v poľskej spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.;
2. tranža s konečnou splatnosťou do 30.09.2019 vo výške 1.728 TEUR bola načerpaná dňa 17.08.2017 za účelom financovania prevádzkových potrieb poľskej spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A..

e) poskytnutie nových záruk a ručení;

- Dňa 17.02.2017 pre materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. na základe protizáruky (č. 1977500440) vystavenej Commerzbank AG bola izraelskou bankou Bank Hapoalim vystavená banková záruka na kvalitu vo výške 424 TEUR s konečnou platnosťou do 30.04.2019 v prospech spoločnosti ROTEM v súvislosti s výrobou a dodávkou 28 ks cisternových vagónov na prepravu kyseliny fosforečnej.
- Dňa 06.03.2017 bol dcérskej spoločnosti WEP TRADING, a.s. poskytnutý kontokorentný úver Československou obchodnou bankou, a.s. do výšky úverového limitu 1.000 TEUR za ktorý ručí dcérska spoločnosť ZŤS Sabinov, a.s. svojimi pozemkami.
- Dňa 03.04.2017 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 707210 na kvalitu vo výške 759 TEUR s konečnou platnosťou do 31.03.2020 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 200 ks vagónov Sggns 80'.
- Dňa 10.04.2017 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka (resp. interná protizáruka) č. 1971700535 na výkon vo výške 2.599 TEUR s konečnou platnosťou do 30.11.2017 v prospech spoločnosti Rail Cargo Wagon – Austria GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sdggmsr.
- Dňa 24.04.2017 boli dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO poskytnuté nové bankové záruky na výberové konania – oprava nákladných vozňov Tads od ERSTE BANK v prospech SRBIJA KARGO, v celkovej hodnote 81 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 31.08.2017.
- Dňa 27.04.2017 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka (resp. interná protizáruka) č. 1971700533 na kvalitu vo výške 1.300 TEUR s konečnou platnosťou do 30.09.2020 v prospech spoločnosti Rail Cargo Wagon – Austria GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sdggmsr.
- Dňa 08.05.2017 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka (resp. interná protizáruka) č. 707214 na výkon vo výške 224 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2020 v prospech spoločnosti DB Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 5 ks prototypov Autovagon.

- Dňa 08.05.2017 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka (resp. interná protizáruka) č. 707215 na výkon vo výške 175 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2020 v prospech spoločnosti DB Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 5 ks prototypov BraCoil.
- Dňa 15.05.2017 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka (resp. interná protizáruka) č. 707216 na výkon vo výške 35 TEUR s konečnou platnosťou do 31.03.2019 v prospech spoločnosti DB Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 10 ks prototypov podvozkov.
- Dňa 15.6.2017 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Eximbanka SR podpísali Úverovú zmluvu č. 009/2017/210/ÚZ, na základe ktorej bol v 2 tranžiach poskytnutý úver v celkovej výške 3.500 TEUR, kde ako prostriedok zabezpečenia bola vystavená spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. blankozmenka a zriadené záložné právo k pohľadávke z účtu, spoločnosťou Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. bolo vystavené prístupenie k záväzku, zriadené záložné právo na nehnuteľný a hnutelný majetok (vrátane poistenia a vinkulácie poisťného plnenia), záložné právo na pohľadávky z obchodného styku a na emitované cenné papiere, spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. vystavené ručenie a spísaná notárska zápisnica.
- Dňa 28.06.2017 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka (resp. interná protizáruka) č. 1971700539 na kvalitu vo výške 382 TEUR s konečnou platnosťou do 17.11.2022 v prospech spoločnosti InRoll AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov T3000e.
- Dňa 27.07.2017 boli dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO poskytnuté nové bankové záruky č. 5400123790 na proces vedenia carinského skladu od ERSTE BANK v prospech UPRAVA CARINE REPUBLIKE SRBIJA, v celkovej hodnote 7 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 09.05.2018.
- Dňa 22.08.2017 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka (resp. interná protizáruka) č. 1971700542 na kvalitu vo výške 219 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2022 v prospech spoločnosti Wascosa AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 40 + 52 ks vagónov Sgmmnss'45.
- Dňa 25.08.2017 boli dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO poskytnuté nové bankové záruky č. 540125228 na na dobrú realizáciu od ERSTE BANK v prospech Javno preduzeće Elektroprivreda Srbije Beograd - TENT, v celkovej hodnote 5 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 31.08.2018.

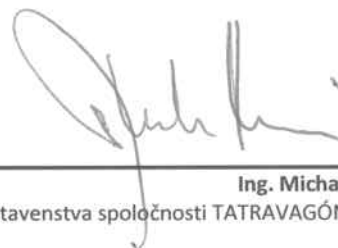
ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách 5 až 15 podpísal dňa 31. augusta 2017 v mene vedenia spoločnosti:



Ing. Matúš Babík

člen predstavenstva spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.



Ing. Michal Škuta

člen predstavenstva spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.

P R Í L O H A č. 1

Majetková štruktúra skupiny TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2016

TATRAVAGÓNKA a.s., Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad, IČO: 31 699 847	
100,00%	TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA Bikovački put 2, 24000 Subotica, Serbia IČO: 20 657 073
100,00%	ОАО Саранский вагоноремонтный завод - в ликвидации Александровское шоссе, д. 9, Саранск, Республика Мордовия, Russia IČO: 1061328001800
100,00%	TATRA CAPITAL GROUP s.r.o. Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad IČO: 48 229 741
99,00%	ООО Европейская компания транспортного машиностроения Переулок Панфиловский 4, Москва, Russia IČO: 1117746911468
93,61%	PL PROFY spol s r.o. 065 43 Orlov 344 IČO: 36 482 153
82,96%	Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. Przemysłowa 1, 89-100 Nakło nad Notecią, Poland IČO: 0000 573 79
93,80%	ООО Инновационное вагоностроение Площадь Рижская 3, офис 203, Москва, Russia IČO: 5107746056644
26,00%	JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED 11, Satyen Dutta Road, Kolkata - 700029, India IČO: UZ8998WB1982PLC034569
13,00%	JUPITER WAGONS LIMITED 4/2 Middleton Street, 1st. Floor, Kolkata - 700071, India IČO: U35202WB2006PLC110822
49,00%	DAKO-CZ, a.s. Budovatelů 323, 538 43 Třemošnice, Česká republika IČO: 465 05 091
100,00%	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad IČO: 44 225 881
97,96%	WEP TRADING a.s. Hollého 27, 083 01 Sabinov IČO: 35 708 306
100,00%	Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. Ekonomická a technologické rozvojová zóna 13, 12.Ja 3-2, Čína IČO: 21A2016000358
50,00%	TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. Merkezî A Blok No: 66 Daire:76 Çankaya, Ankara, Türkiye IČO: 396 194