

## Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktoré nie je kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky sú pri prvotnom vykázaní (zaúčtovaní) ocenené v amortizovaných nákladoch s použitím efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku. Pohľadávky sú zahrnuté do krátkodobých aktív, s výnimkou keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od súvahového dňa. V tomto prípade sú klasifikované ako dlhodobé aktíva.

### Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj predstavujú nederivátové finančné aktíva, ktoré sú buď zaradené do tejto kategórie alebo nie sú klasifikované v žiadnej z ostatných kategórií. V prípade, že vedenie nemá v úmysle predat tieto aktíva do 12 mesiacov do súvahového dňa, vykážu sa ako dlhodobé aktíva.

Pri prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva určené na predaj ocenené podľa reálnych trhových podmienok a zámeru manažmentu reálnou hodnotou, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku ako rezerva z precenenia.

### Reálna hodnota

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k poslednému dňu účtovného obdobia stanovuje na základe kótovaných trhových cien ku koncu obchodného dňa bez zníženia o transakčné náklady. Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhová cena, sa reálna hodnota stanovuje na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície.

### Zásoby

Zásoby, vrátane nedokončenej výroby, sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia (po prípadnom znížení hodnoty na zastaralé zásoby). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady súvisiace s obstaraním, ako napríklad prepravu a clo. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na predaj.

### Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v amortizovaných nákladoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku na pochybné či rizikové pohľadávky.

Opravná položka sa účtuje do zisku/straty za účtovné obdobie, ak existuje objektívny predpoklad (napr. pravdepodobnosť nesolventnosti alebo významné finančné ťažkosti dlžníka), že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými podmienkami faktúry/zmluvy. Znehodnotené dlžné čiastky sú odpísané, ak sa považujú za nevymožiteľné.

Pohľadávky z obchodného styku sú klasifikované ako obežné aktíva, pokiaľ sa očakáva, že budú zinkasované v rámci bežného obchodného cyklu, ktorým je obdobie rovné alebo kratšie ako 1 rok. V opačnom prípade sú vykazované ako dlhodobé aktíva.

Nevymožiteľné pohľadávky sa odpisujú. Pohľadávky splatné dlžníkmi, ktoré boli predtým odpísané, sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v riadku Ostatné prevádzkové výnosy.

### **Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

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

Kontokorentné úvery sú vo výkaze o finančnej situácii zahrnuté v riadku Krátkodobé bankové úvery a iné pôžičky. Vykazujú sa v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

### **Dividendy**

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom ich schválilo valné zhromaždenie.

### **Nerozdelený zisk**

Nerozdelený zisk vykázaný v konsolidovanej účtovnej závierke nepredstavuje zdroje určené na výplatu dividend. Prostriedky určené na výplatu dividend sa určujú na základe individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti. Nerozdelený zisk obsahuje okrem iného zákonný rezervný fond vytvorený v súlade so slovenskými predpismi na pokrytie budúcich možných strát. Zákonný rezervný fond nepodlieha rozdeleniu.

### **Zisk na akciu**

Zisk na akciu sa vypočíta vydelením čistého zisku pripadajúceho na kmeňových akcionárov váženým priemerom počtu kmeňových akcií v obehu. So všetkými akciami sú spojené rovnaké práva. Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na jednu akciu je vyčíslený v Konsolidovanom výkaze komplexného výsledku.

### **Daň z príjmov (splatná a odložená), ostatné dane**

Daň z príjmov sa skladá zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň z príjmov sa vypočíta zo zdaniteľného zisku za účtovné obdobie. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku, a to o položky výnosov a nákladov, ktoré nie sú zdaniteľné alebo nie sú odpočítateľné, alebo sú zdaniteľné alebo odpočítateľné v iných daňových obdobiach.

Daňový záväzok je vykázaný po znížení o zaplatené preddavky na daň z príjmov uhradené v priebehu roka.

Na výpočet odloženej dane z príjmov sa používa záväzková metóda, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať. Ocenenie odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok odráža daňové dôsledky, ktoré by vyplynuli zo spôsobu realizácie alebo vyrovnania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorý Skupina očakáva ku koncu účtovného obdobia.

Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych spoločností a pridružených spoločností s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti. Výnos z dividend nie je v Slovenskej republike predmetom zdanenia.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má Skupina právne vymožiteľné právo ich započítať, a ak sa týkajú daní z príjmov vyberaných tým istým daňovým úradom.

Ostatné dane (napr. daň z nehnuteľností, daň z motorových vozidiel, spotrebná daň) sú zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch.

### **Úvery a pôžičky**

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú vo výške prijatých finančných prostriedkov zníženej o náklady, ktoré sú spojené so získaním pôžičky. Následne sa úvery a pôžičky vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú v netto hodnote vo výkaze komplexného výsledku za účtovné obdobie po odúčtovaní záväzkov, okrem prípadov keď sa náklady na úvery a pôžičky aktivujú.

### **Rezervy na záväzky a poplatky**

Rezervy sa vykazujú, ak má Skupina súčasnú povinnosť (zákonnú alebo mimozmluvnú) previesť ekonomické úžitky ako dôsledok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že takýto prevod bude potrebný na vyrovnanie týchto záväzkov a zároveň sa nevytvárajú žiadne rezervy. Keď Skupina predpokladá, že rezerva bude v budúcnosti refundovaná, napríklad v rámci poisťnej zmluvy, budúci príjem je vykázaný ako jednotlivé aktívum, ale len v prípade, že takáto náhrada je takmer istá.

Rezervy sa prehodnocujú ku koncu každého účtovného obdobia a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku. Tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znižovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

### **Ostatné zložky vlastného imania**

Ostatné zložky vlastného imania sú položky účtované do ostatného komplexného výsledku.

### **Rezerva na kurzové rozdiely**

Táto rezerva sa používa na kurzové rozdiely z konsolidácie účtovnej závierky zahraničných subjektov. Tieto kurzové rozdiely sa vykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke v položke ostatné komponenty vlastného imania dovtedy, kým sa čistý podiel nepredá. Po predaji príslušného podielu sa rezerva na kurzové rozdiely presunie do zisku/straty v rovnakom období, v ktorom sa vykáže zisk alebo strata z predaja.

### **Podmienené aktíva a záväzky**

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovaných výkazoch. Zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky. Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovaných výkazoch, s výnimkou ak boli obstarané v rámci podnikovej kombinácie.

### **Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami**

Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd. Počas celého roka Skupina prispievala do týchto fondov vo výške 35,2% hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4%. Náklady na tieto odvody sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

### **Vykazovanie výnosov**

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny.

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do Skupiny budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť. Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, predpokladaných vrátení tovarov a služieb, ziskov, zliav a skont.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku. Splatné dividendy sa vykazujú vtedy, ak vznikne právo na ich vyplatenie.

## **5 Riadenie finančného rizika**

### **Faktory finančného rizika**

V dôsledku svojich činností je Skupina vystavená rôznym finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane úrokového rizika a cenového rizika), kreditnému riziku a riziku likvidity. Celkový skupinový program riadenia rizika sa sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu Skupiny.

#### **(i) Kreditné riziko**

Kreditné riziko sa týka bankových účtov a pohľadávok. 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. Skupina má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa výrobky a služby predávali zákazníkom s dobrou kreditnou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit kreditnej angažovanosti.

#### **(ii) Riziko likvidity**

Cieľom Skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a ekvivalenty, aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity.

**(iii) Trhové riziko**

**1. Úrokové riziko**

Prevádzkový zisk Skupiny a prevádzkové peňažné toky sú v podstate nezávislé od zmien trhových úrokových sadzieb. Skupina má prevažne úvery a pôžičky s variabilnou úrokovou sadzbou.

**2. Menové riziko**

Skupina obchoduje prevažne v mene euro.

**3. Komoditné riziko**

Skupina nie je vystavená významnému komoditnému riziku.

**Riadenie kapitálu**

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania.

Skupina monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru. Tento pomer sa vypočíta ako pomer celkového dlhu k súčtu vlastného imania a záväzkov. Čistý dlh sa vypočíta ako suma bankových úverov a pôžičiek (vrátane krátkodobých a dlhodobých bankových úverov a pôžičiek tak, ako sú vykázané v súvahe).

**6 Zásadové účtovné odhady a rozhodnutia**

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa vzhľadom na svoju podstatu zväčša rovnajú skutočne dosiahnutým hodnotám.

## 7 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie							
Stav k 1.1.2016			23 763 913	14 345		1 881 600	25 659 858
prírastky			30 334 907	22 533 169	2 849 948		55 718 024
úbytky			-	22 534 878	2 849 948	1 680 000	27 064 826
Stav k 31.12.2016	-	-	54 098 820	12 636	-	201 600	54 313 056
Oprávky							
Stav k 1.1.2016			1 015 172				1 015 172
prírastky			1 692 399				1 692 399
úbytky			-				-
Stav k 31.12.2016	-	-	2 707 571	-	-	-	2 707 571
Zostatková cena							
Stav k 1.1.2016	-	-	22 748 741	14 345	-	1 881 600	24 644 686
Stav k 31.12.2016	-	-	51 391 249	12 636	-	201 600	51 605 485
Dlhodobý hmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie						
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie							
Stav k 1.1.2015			12 237 168	-		-	12 237 168
prírastky			11 529 913	11 544 258		1 881 600	24 955 771
úbytky			3 168	11 529 913			11 533 081
Stav k 31.12.2015	-	-	23 763 913	14 345	-	1 881 600	25 659 858
Oprávky							
Stav k 1.1.2015			311 289				311 289
prírastky			707 051				707 051
úbytky			3 168				3 168
Stav k 31.12.2015	-	-	1 015 172	-	-	-	1 015 172
Zostatková cena							
Stav k 1.1.2015	-	-	11 925 880	-	-	-	11 925 880
Stav k 31.12.2015	-	-	22 748 741	14 345	-	1 881 600	24 644 686

Skupina má zabezpečený dlhodobý majetok (lokomotíva, vozne) formou poistenia do výšky 53 704 150 EUR (v roku 2015 vo výške 21 477 400 EUR).

Hodnota dlhodobého hmotného majetku, na ktorý je zriadené záložné právo a Skupina má obmedzené právo s ním nakladať je 53 905 904 EUR (v roku 2015 vo výške 23 621 800 EUR).

## 8 Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie					
	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Goodwill	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie						
Stav k 1.1.2016	15 522	2 413		3 070		21 005
prírastky	85 840			114 650		200 490
úbytky				85 840		85 840
Stav k 31.12.2016	101 362	2 413	-	31 880	-	135 655
Oprávky						
Stav k 1.1.2016	6 874	740				7 614
prírastky	18 376	243				18 619
úbytky						-
Stav k 31.12.2016	25 250	983	-	-	-	26 233
Zostatková cena						
Stav k 1.1.2016	8 648	1 673	-	3 070	-	13 391
Stav k 31.12.2016	76 112	1 430	-	31 880	-	109 422
Dlhodobý nehmotný majetok	Predchádzajúce účtovné obdobie					
	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Goodwill	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie						
Stav k 1.1.2015	12 511	2 413			150 900	165 824
prírastky	3 011					3 011
úbytky					147 830	147 830
Stav k 31.12.2015	15 522	2 413	-	-	3 070	21 005
Oprávky						
Stav k 1.1.2015	3 388	497				3 886
prírastky	3 485	243				3 729
úbytky						-
Stav k 31.12.2015	6 874	740	-	-	-	7 614
Zostatková cena						
Stav k 1.1.2015	9 123	1 916	-	-	150 900	161 938
Stav k 31.12.2015	8 648	1 673	-	-	3 070	13 391

Ostatný dlhodobý nehmotný majetok predstavujú oceníteľné práva.

Prehľad výšky goodwillu, ktorý vznikol pri akvizíciách je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

spoločnosť/družstvo	dátum akvizície	goodwill
Railtrans Wagon, s.r.o.	január 2014	664 €

Na základe testovania goodwillu na zníženie hodnoty bol uvedený goodwill odpísaný k 31.12.2014 v plnej výške.

## 9 Investície v pridružených spoločnostiach a ostatné finančné investície

Štruktúra investícií do pridružených podnikov k 31. decembru 2016 a 2015 bola nasledovná:

Názov	Krajina registrácie	Podiel na základnom imaní (%)	Opis činností	Výška investície 2016 (EUR)	Výška investície 2015 (EUR)
SMART RAIL, a.s.	Slovenská republika	50,00	nákladná doprava na železničných dráhach	9 117	
				k 31. Decembru 2016	k 31. Decembru 2015
Na začiatku obdobia				0	
Prírastky/úbytky				22 636	
Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností				-495	
Precenenie investície				-13 024	
<b>Na konci obdobia</b>				<b>9 117</b>	<b>0</b>

Výsledok hospodárenia, aktíva a záväzky pridružených spoločností, ktoré nie sú kótované na burze a podiely pripadajúci na Skupinu sú nasledovné:

Názov	Celkové aktíva	Celkové záväzky	Výnosy	Zisk / (-) strata	Majetkový podiel k 31.12.2016
SMART RAIL, a.s.	19 111	878	0	(-) 990	50%

## 10 Zásoby

	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Materiál	57 865	16 179
Výrobky		
Tovar		
Poskytnuté preddavky na zásoby		
Opravné položky k zásobám	0	0
<b>Spolu</b>	<b>57 865</b>	<b>16 179</b>

Na zásoby nie je zriadené záložné právo a Skupina nemá obmedzené právo s nimi nakladať.

**11 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky, účty časového rozlíšenia**

	k 31.12.2016	k 31.12.2015
<b>Krátkodobé pohľadávky:</b>		
Pohľadávky z obchodného styku	8 687 020	10 150 096
z toho pohľadávky voči spriazneným stranám		
Ostatné pohľadávky	14 781	9 038
z toho ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám		
Daňové pohľadávky a dotácie	808 805	1 371 954
	<b>9 510 606</b>	<b>11 531 088</b>
Opravná položka k pohľadávkam	456 424	442 734
<b>Dlhodobé pohľadávky:</b>		
Pohľadávky z obchodného styku	68 887	33 949
z toho pohľadávky voči spriazneným stranám		
Ostatné pohľadávky		
Odložená daňová pohľadávka	31 545	595 737
	<b>100 432</b>	<b>629 686</b>
<b>Časové rozlíšenie krátkodobé</b>	272 629	70 066
<b>Časové rozlíšenie dlhodobé</b>	12	328

Hodnota pohľadávok k 31.12.2016, na ktoré je zriadené záložné právo je vo výške 5 875 957 EUR (k 31.12.2015 vo výške 8 779 940 EUR).

**12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Peňažná hotovosť	6 315	2 793
Bankové vklady	758 105	191 357
Krátkodobý finančný majetok		
	<b>764 420</b>	<b>194 150</b>

K 31. Decembru 2016 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

### 13 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti tvorí nasledovný počet akcií:

	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Základné imanie	593 193,55	593 193,55
Počet akcií v ks (kmeňové)	7	7
Menovitá hodnota jednej akcie	3 319,39	3 319,39
Počet akcií v ks (kmeňové)	28	28
Menovitá hodnota jednej akcie	331,93	331,93
Počet akcií v ks (kmeňové)	18	18
Menovitá hodnota jednej akcie	33,19	33,19
Počet akcií v ks (kmeňové)	4	4
Menovitá hodnota jednej akcie	16,59	16,59
Počet akcií v ks (kmeňové)	560	560
Menovitá hodnota jednej akcie	1 000,00	1 000,00
<b>Hodnota podielu podľa akcionárov</b>		
Akcionár	395 463,31	395 463,31
Akcionár	197 730,24	197 730,24
Hodnota splateného základného imania	593 193,55	593 193,55

### 14 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond Spoločnosti TRIUM INVEST bol pri vzniku Spoločnosti zriadený v súlade so slovenskou legislatívou na krytie potenciálnych budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

### 15 Dividendy

V účtovnom období roku 2016 neboli schválené výplaty dividend akcionárom spoločnosti TRIUM INVEST, a.s.

Skupina vykazuje záväzok z dividend voči akcionárovi dcérskej spoločnosti Railtrans International, a.s. (RTI) vo výške 1 471 130 € (dividenda bola schválená mimoriadnym valným zhromaždením spoločnosti RTI dňa 22.12.2016, ktoré prijalo uznesenie, ktorým rozhodlo o vyplatení dividend akcionárom).

## 16 Bankové úvery

Splatnosť bankových úverov je nasledovná:

Splatnosť	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Krátkodobá časť bankových úverov	8 236 065	7 321 863
Dlhodobá časť bankových úverov		
od 1 do 5 rokov	35 884 891	12 568 216
Viac ako 5 rokov		2 433 320
<b>Spolu</b>	<b>44 120 956</b>	<b>22 323 399</b>

Bankové úvery a ich hodnoty boli k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 nasledovné:

Banka/Veriteľ	Typ	Mena	Úrok p.a.	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tatrabanka	kontokoretný úver č.900.1611	EUR	1M EURIBOR + 1,30 % p.a.	30.4.2017	2 071 598 EUR	3 435 799 EUR
Tatrabanka	kontokoretný úver č.900.1671	CZK	1M PRIBOR + 1,49 % p.a.	30.4.2017	4 110 315 CZK	2 315 594 CZK
UNICREDIT	investičný úver 190/CORP/2015	EUR	1M EURIBOR + 1,45 % p.a.	31.12.2020	1 409 200 EUR	807 500 EUR
UNICREDIT	kontokoretný úver 191/CORP/2015	EUR	1M EURIBOR + 1,30 % p.a.	31.12.2016	0 EUR	110 000 EUR
Tatrabanka	splátkový úver 502668/2013	EUR	3,25 % p.a.	30.4.2020	6 853 320 EUR	7 958 320 EUR
Tatrabanka	splátkový úver 503812/2014	EUR	2,25 % p.a.	31.12.2021	14 491 866 EUR	7 207 320 EUR
Tatrabanka	splátkový úver 503818/2014	EUR	2,55 % p.a.	31.12.2022	7 311 360 EUR	1 599 360 EUR
Tatrabanka	splátkový úver 503163/2015	EUR	2,35 % p.a.	30.6.2022	9 865 593 EUR	0 EUR
Tatrabanka	kontokoretný úver 652/2014	EUR	6M EURIBOR + 1,25 % p.a.	31.7.2017	1 965 901 EUR	1 089 922 EUR
Tatrabanka	cashpoolingový účet	EUR	1dňový EUR Libor + 0,5 % p.a.	krátkodobý	0 EUR	29 489 EUR
Tatrabanka	kontokoretný úver 669/2014	EUR	1M EURIBOR + 1,40 % p.a.	30.4.2020	0 EUR	0 EUR

Zabezpečenie bankových úverov čerpaných Skupinou bolo najmä:

- Zmluva o záložnom práve k hnuiteľným veciam
- Zmluva o záložnom práve k pohľadávkam
- Vinkulácia poisťného plnenia
- Zmenky

## 17 Majetok prenanatý formou finančného leasing (nájomca)

Názov položky	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Splatnosť			Splatnosť		
	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov
Istina	176 842	693 913				
Finančný náklad	1 970					

## 18 Závazky z obchodného styku a iné záväzky, účty časového rozlíšenia

	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Krátkodobé záväzky:		
Závazky z obchodného styku	7 364 794	8 263 264
z toho záväzky voči spriazneným stranám	0	5 691
Závazky voči akcionárom	179 866	130 908
Závazky voči zamestnancom	70 227	152 387
Závazky zo sociálneho poistenia	129 991	707 383
Daňové záväzky a dotácie	216 215	122 658
Rezervy krátkodobé	1 656 275	351 867
Ostatné záväzky	0	0
z toho záväzky voči spriazneným stranám	0	0
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>9 617 368</b>	<b>9 628 467</b>
	k 31.12.2016	k 31.12.2015

### Dlhodobé záväzky:

#### Dlhodobé záväzky z obchodného styku

Prijaté preddavky		
Rezervy dlhodobé		
Závazky z pôžičiek	14 970	7 020
Závazky zo sociálneho fondu	711 913	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	566 500
Odložený daňový záväzok	726 883	573 520
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>726 883</b>	<b>573 520</b>

#### Časové rozlíšenie krátkodobé

#### Časové rozlíšenie dlhodobé

	548	1 476
--	-----	-------

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

## 19 Dane

	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Daňové pohľadávky a dotácie	808 805	1 371 954
Daňové záväzky a dotácie	0	-707 383
Odložená daňová pohľadávka	31 545	595 737
Odložený daňový záväzok	-129 991	-566 500
<b>Netto daňové záväzky</b>	<b>710 359</b>	<b>693 808</b>

## 20 Tržby

Tržby zahŕňajú nasledovné položky:

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2016	2015
Tržby z predaja služieb	57 283 237	46 425 286
<b>Spolu</b>	<b>57 283 237</b>	<b>46 425 286</b>

## 21 Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2016	2015
Tržby z predaja dlhodobého majetku	901 235	591
Ostatné výnosy	6 373 320	21 180
<b>Spolu</b>	<b>7 274 555</b>	<b>21 771</b>

## 22 Vybrané náklady z prevádzkovej činnosti

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2016	2015
Spotreba materiálu, energie, náklady na predaný tovar	670 739	667 208
Služby:	46 683 956	39 496 171
z toho: náklady na overenie účtovných závierok	7 800	3 350
Osobné náklady	2 150 945	1 561 538
Dane a poplatky	13 702	676
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	1 711 018	638 173
Náklady na predaný dlhodobý majetok a materiál	910 945	1 393
Opravné položky k pohľadávkam	15 690	440 523
Ostatné prevádzkové náklady	6 487 615	109 535
<b>Spolu</b>	<b>58 644 610</b>	<b>42 915 217</b>

## 23 Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2016	2015
SMART RAIL, a.s.	-495	
<b>Spolu</b>	<b>-495</b>	<b>0</b>

## 24 Finančné výnosy a náklady

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2016	2015
Kurzové zisky / (-) straty, netto	-7 229	-8 704
Úroky	-812 710	-378 106
Ostatné finančné výnosy / (-) náklady, netto	-19 670	-72 168
z toho Zisk z výhodnej kúpy z akvizície		
<b>Spolu</b>	<b>-839 609</b>	<b>-458 978</b>

## 25 Daň z príjmov

Prevod od vykázananej k teoretickej dani z príjmov, ktorá by vznikla aplikovaním štandardných daňových sadzieb je nasledovný:

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2016	2015
Zisk pred zdanením	5 073 078	3 072 862
Teoretická daň z príjmov za vykazované obdobie (22%)	1 116 077	676 030
Celková daň za vykazované obdobie zahŕňa:		
Splatná daň	789 603	724 033
Odložená daň	530	-20 447
<b>Spolu</b>	<b>790 133</b>	<b>703 586</b>

Splatná daň Skupiny sa vypočítava zo zdaniteľného štatutárneho zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu. Sadzba dane z príjmov pre bežné účtovné obdobie je 22% (pre nasledujúce účtovné obdobie je sadzba dane z príjmov 21%).

## 26 Podmienené záväzky

### Súdne spory

Skupina eviduje podmienené záväzky z titulu pasívnych súdnych sporov. Neočakáva sa, že z titulu týchto súdnych sporov vzniknú Skupine významné záväzky.

### Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva umožňujú viac ako jednu interpretáciu, daňové orgány sa môžu rozhodnúť dodaním niektoré činnosti Spoločnosti, pri ktorých sa Spoločnosť domnieva, že by nemali byť zdanené. Daňové orgány nekontrolovali zdaňovacie obdobia rokov 2011 až 2016, a preto existuje riziko uvalenia dodatočnej dane. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý skutočnosti, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobie za roky 2010 až 2015 môžu byť predmetom daňovej kontroly až do rokov 2016 až 2020.

### Banková záruka

Spoločnosť poskytuje bankovú záruku vo výške 300 000 HRK, splatná 25.3.2017.

## 27 Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina uskutočnila transakcie s nasledovnými spriaznenými osobami:

Spriaznené osoby	Sídlo
AZC, a.s.	Budova ORBIS, Rajská 7, 811 08 Bratislava

Transakcie so spriaznenými stranami boli nasledovné:

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2016	2015
Závazky z obchodného styku	0	5 691
Pohľadávky z obchodného styku		
Ostatné záväzky (dividendy RTI)	1 471 130	0
	Rok končiaci k 31. decembru	
	2016	2015
Prijaté služby	6 953	248 364
Poskytnuté služby		

## Odmeny členov orgánov spoločnosti

Odmeny prijaté členmi orgánov spoločnosti v roku 2016 boli vo výške 0 € (v roku 2015 vo výške 0 €).

## 28 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, do dňa jej zostavenia

Po 31. decembri 2016 do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.