

TATRAVAGÓNKA a. s.

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2018

OBSAH

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ.....	3
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU.....	5
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ.....	6
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH.....	8
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM.....	9

TATRAVAGÓNKA a. s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017

AKTÍVA

v EUR		k 31. decembru 2018	31. decembru 2017
Nehmotný majetok	4	9 772 230	10 122 396
Vývoj		5 734 752	6 000 527
Software		3 520 439	3 612 364
Oceniteľné práva		11 769	8 090
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		50 522	26 660
Nedokončene nehmotné investície		454 748	474 755
Pozemky, budovy a zariadenia	5	101 341 549	99 848 952
Pozemky		27 421 222	27 375 916
Budovy, haly a stavby		49 022 396	48 004 359
Stroje, prístroje a zariadenia		21 861 350	20 457 893
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		904 272	1 036 480
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok		1 348 601	2 431 122
Nedokončené hmotné investície		783 708	543 182
Investície do nehnuteľností	6	1 137 641	1 137 641
Pozemky		127 232	127 232
Budovy, haly a stavby		1 010 409	1 010 409
Finančný majetok	7	42 952 962	40 797 797
Investície v dcérskych podnikoch		15 365 633	10 136 815
Investície v pridružených a spoločných podnikoch		26 257 147	26 257 147
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok		1 330 182	4 403 835
Neobežný majetok celkom		155 204 382	151 906 786
Zásoby	8	25 574 595	21 675 884
Materiál		25 574 595	21 675 884
Obchodné a iné pohľadávky	9	78 323 949	68 707 762
Krátkodobé obchodné pohľadávky		30 134 685	25 291 593
Poskytnuté preddavky na zásoby		157 031	109 397
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok		4 450 000	4 529 427
Čistá hodnota zákazky	10	35 816 848	38 155 488
Pohľadávky voči podnikom v skupine		4 800 000	150 000
* Prijaté dotácie		8 180	0
Iné pohľadávky		2 306 094	37 598
Náklady budúcich období		481 376	151 872
Príjmy budúcich období		169 735	282 387
Daňové pohľadávky	11	2 700 373	4 044 387
Peniaze a peňažné ekvivalenty		16 382 585	3 310 286
Peniaze a ceniny		11 955	6 147
Účty v bankách		16 370 630	3 304 139
Obežný majetok celkom		122 981 502	97 738 319
MAJETOK CELKOM		278 185 884	249 645 105

TATRAVAGÓNKA a. s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017

PASÍVA

v EUR		k 31. decembru 2018	k 31. decembru 2017
Upísané základné imanie	12	86 357 826	86 357 826
Fondy	12	10 796 548	9 945 965
Zákonný rezervný fond		10 796 548	9 945 965
Nerozdelený zisk	12	34 218 766	26 878 780
Výsledok hospodárenia minulých rokov		23 028 197	18 372 949
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		11 190 569	8 505 831
Vlastné imanie celkom		131 373 140	123 182 571
Dlhodobé finančné záväzky		37 427 266	46 249 406
Bankové úvery dlhodobé*	13	37 427 266	46 249 406
Ostatné dlhodobé záväzky	16	118 783	70 077
Iné dlhodobé záväzky		118 783	70 077
Odložený daňový záväzok	15	9 063 195	9 263 528
Dlhodobé rezervy		5 482 111	6 013 753
Zamestnanecké požitky	14	3 297 970	3 835 574
Ostatné dlhodobé rezervy	17	2 184 141	2 178 179
Dlhodobé záväzky celkom		52 091 355	61 596 764
Obchodné a iné záväzky	18	63 628 973	41 681 359
Záväzky z obchodného styku		44 643 781	36 578 131
Krátkodobé prijaté preddavky		10 100 628	98 428
Záväzky voči zamestnancom		3 387 127	3 167 540
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia		1 425 893	1 315 399
Záväzky z prijatých dotácií		0	30 155
Iné záväzky		1 356 573	17 189
Výdavky budúcich období		1 368	14
Výnosy budúcich období		2 713 603	474 503
Daňové záväzky	19	449 831	410 284
Krátkodobé finančné záväzky		30 642 585	22 774 127
Bežné bankové úvery*	13	30 642 585	22 774 127
Krátkodobé záväzky celkom		94 721 389	64 865 770
Záväzky celkom		146 812 744	126 462 534
Vlastné imanie a záväzky celkom		278 185 884	249 645 105

*Vrátane časového rozlíšenia poplatkov vyplývajúcich z úverových zmlúv

TATRAVAGÓNKA a. s.
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
 za rok končiaci sa 31.decembra 2018 a 31.decembra 2017

v EUR		2018	2017
Tržby z hlavnej činnosti	20	286 764 810	221 893 952
Tržby za predaj tovaru		12 858 208	8 747 026
Tržby zo zákazkovej výroby a služieb	10	273 906 602	213 146 926
Aktivácia	10	883 909	558 800
Zmena stavu zákazkovej výroby	10	-1 051 855	1 592 820
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť		271 371 106	210 587 610
Náklady vynaložené na predaný tovar		12 382 372	8 375 837
Spotreba materiálu	21	169 660 106	124 463 555
Spotreba energie	21	5 461 905	4 934 496
Osobné náklady	22	42 863 468	37 241 062
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	4, 5	6 415 284	5 812 012
Služby	23	34 091 330	29 254 622
Dane a poplatky		496 641	506 026
Ostatné prevádzkové výnosy celkom		1 729 904	1 372 835
Zisk z predaja investičného majetku		80 135	0
Ostatné prevádzkové výnosy	24	1 649 769	1 372 835
Ostatné prevádzkové náklady celkom		3 718 454	3 806 500
Strata z predaja investičného majetku	28	0	620 173
Strata z predaja materiálu	28	190 233	107 391
Rozpustenie opravných položiek k dlhodobému hmotnému majetku		- 148 483	-193 316
Opravná položka k pohľadávkam		160 735	431 414
Ostatné prevádzkové náklady	25	3 515 969	2 840 838
Úrokové náklady netto		-972 191	-1 026 215
Výnosové úroky		42 876	42 106
Nákladové úroky	26	1 015 067	1 068 321
Ostatné finančné náklady	26	-142 414	1 305 930
Strata z predaja cenných papierov a vkladov	28	0	53 823
Kurzové rozdiely (strata)	28	8 933	21 141
Ostatné finančné náklady		648 653	567 788
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky k finančnému majetku		-800 000	663 178
Ostatné finančné výnosy		834 846	1 719 541
Výnosy z dividend		834 846	1 719 541
Zisk pred zdanením		13 242 277	10 411 693
Daňové náklady	29	2 051 708	1 905 862
Daň z príjmov splatná		2 252 040	2 659 610
Daň z príjmov odložená		-200 332	-753 748
Zisk za obdobie z pokračujúcej činnosti		11 190 569	8 505 831
Zisk za obdobie z ukončených činností		0	0
Ostatný úplný výsledok za obdobie, so zohľadnením dane z príjmu		0	0
Zisk po zdanení a úplný výsledok za účtovné obdobie celkom		11 190 569	8 505 831
Úplný výsledok pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		11 190 569	8 505 831

TATRAVAGÓNKA a .s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017

v EUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z premenia majetku	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2016	86 392 566	0	0	9 078 473	0	23 909 799	119 380 838
Upravený zostatok	86 392 566	0	0	9 078 473	0	23 909 799	119 380 838
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	867 492	0	-867 492	0
Iné	0	0	0	0	0	-251 901	-251 901
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	0	867 492	0	-1 119 393	-251 901
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	8 505 831	8 505 831
Úplný výsledok za obdobie celkom	0	0	0	0	0	8 505 831	8 505 831
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	0	0	0	867 492	0	7 386 438	8 253 930
Vyplatené dividendy	0	0	0	0	0	-4 337 457	-4 337 457
Zvýšenie / zníženie základného imania	-34 740	0	0	0	0	-80 000	-114 740
Zostatok k 31. decembru 2017	86 357 826	0	0	9 945 965	0	26 878 780	123 182 571

Poznámky 1 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

TATRAVAGÓNKA a.s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017

v EUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2017	86 357 826	0	0	9 945 965	0	26 878 780	123 182 571
Upravený zostatok	86 357 826	0	0	9 945 965	0	26 878 780	123 182 571
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	850 583	0	-850 583	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	0	850 583	0	-850 583	0
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	11 190 569	11 190 569
Úplný výsledok za obdobie celkom	0	0	0	0	0	11 190 569	11 190 569
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	0	0	0	850 583	0	10 339 986	11 190 569
Vyplatené dividendy	0	0	0	0	0	-3 000 000	-3 000 000
Zostatok k 31. decembru 2018	86 357 826	0	0	10 796 548	0	34 218 766	131 373 140

Poznámky 1 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

TATRAVAGÓNKA a. s.
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
 za rok končiaci sa 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017

v EUR	2018	2017
Zisk pred zdanením	13 242 276	10 411 693
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti:</i>		
Odpisy a amortizácia	6 415 283	5 812 012
Zisk / strata z predaja stálych aktív	-80 136	620 173
Zmena stavu opravných položiek	-553 815	759 888
Zmena stavu časového rozlíšenia	2 099 519	70 529
Nerealizované kurzové straty		
Nerealizované kurzové zisky		
Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)	-834 846	-1 719 541
Zmena stavu dlhodobých rezerv	1 626 948	1 323 086
Úrokové náklady	1 015 067	1 068 321
Úrokové výnosy	-42 876	-42 106
Ostatné nepeňažné položky		
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	9 645 144	7 892 361
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch:</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-4 484 588	-1 456 212
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	18 182 422	3 098 467
Zásoby a zákazková výroba	-4 322 633	-9 287 885
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-32 230	0
Prevádzkové peňažné toky, netto	32 230 391	10 658 424
Prijaté úroky	42 876	42 106
Platené úroky	-1 015 067	-1 068 321
Príjmy z finančných činností	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-1 499 316	-3 352 572
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	29 758 884	6 279 637
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-1 211 278	-2 573 869
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-7 283 509	-7 671 737
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	124 818	878 605
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	0	0
Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-4 287 017	0
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	0	0
Vrátenie preddavku na nákup investície	0	4 750 000
Príjmy z dividend a iných podielov na zisku	0	0
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-12 656 986	-4 617 001
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Zaplatené úroky	0	0
Platené dividendy	0	0
Príjmy zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov	727 818	-934 826
Výdavky na splácanie úverov (-)	0	0
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	(3 000 000)	-4 337 458
Výdavky na ostatné finančné činnosti	0	0
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	-2 272 182	-5 272 284
Pokles peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	14 829 716	-3 609 648
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	1 552 869	6 919 934
Kurzové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom		0
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	16 382 585	3 310 286

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Informácie o spoločnosti

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

Identifikačné číslo organizácie: 31699847
Daňové identifikačné číslo: 2020514496

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

Hlavné činnosti Spoločnosti

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

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2018 bol 1 947 z toho 11 vedúcich zamestnancov (v roku 2017 bol 1 826 z toho 11 vedúcich zamestnancov).

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2018

Predstavenstvo
Ing. Alexej Beljajev – predseda predstavenstva
Ing. Peter Malec – podpredseda predstavenstva
Ing. Michal Škuta – člen predstavenstva
Ing. Matúš Babík – člen predstavenstva
Ing. Alexej Beljajev – člen predstavenstva

Dozorná rada
JUDr. Michal Lazar
Ivan Petříček
Ing. Jaroslav Vittek
JUDr. Ludovít Wittner
Ján Soska
Jarmila Sivčová

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

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2018 nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Optifin Invest s.r.o.	43 196 283	50,00	50,00
BUDAMAR LOGISTIC a.s.	43 196 283	50,00	50,00
Spolu	86 392 566	100,00	100,00

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má dvoch spoločníkov Ing. Alexeja Beljajeva a JUDr. Michala Lazara, ktorí sú konečnými vlastníkmi Spoločnosti. Konečnou ovládajúcou osobou spoločnosti BUDAMAR LOGISTIC, a.s. je Kristen Mikkel Volmer Lind.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie t. j. k 31. decembru 2017 bola schválená rozhodnutím valného zhromaždenia dňa 30. októbra 2018.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok 27. apríla 2018.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

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

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2017.

Nasledujúce novelizácie a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie a ktorých dopad na účtovnú závierku nebol významný, pokiaľ nie je uvedené inak:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

Základné charakteristiky nového štandardu:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predat' finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykazať ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.
- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo

pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Spoločnosť neuplatnila zmeny nového štandardu IFRS 9 retrospektívne. Uplatnenie nového štandardu IFRS 9 neviedlo k významným úpravám hodnoty finančných aktív. Celkový dopad aplikácie nového štandardu na finančné aktíva by vyústil do zvýšenia opravných položiek zo zníženia hodnoty finančných aktív v celkovej výške 71 tis. eur. Táto hodnota je vykalkulovaná aplikáciou percenta pravdepodobnosti úpadku pre nefinančný sektor vyhlasovaného každoročne Národnou bankou Slovenska na obchodné pohľadávky, ktoré nespadajú do kategórie vnútrogrupinových pohľadávok, resp. pohľadávok krytých bankovým financovaním.

- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a ďalšie dodatky (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr), . Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vrátky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkmi.

Spoločnosť analyzovala dopady aplikácie nového štandardu IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ na účtovnú závierku. Spoločnosť identifikovala nasledovné povinnosti:

- Výnosy zo zákazkovej výroby a poskytovania služieb, ktoré sa vykazujú v priebehu určitého časového obdobia
- Výnosy z predaja tovaru, ktoré sa vykazujú k určitému momentu

Spoločnosť analyzovala zmluvy so zákazníkmi pre prípadnú identifikáciu ďalších povinností. Na základe analýzy identifikovala ako ďalšie potenciálne povinnosti dopravu a záruky. Spoločnosť usúdila, že doprava nie je významná z hľadiska celkovej zmluvy a záruky sú poskytované iba v rámci štandardných trhových podmienok v danom odvetví a preto neboli vyhodnotené ako separátna povinnosť na plnenie.

Spoločnosť posúdila aj náklady na získanie zmlúv, ktoré by sa mali amortizovať počas trvania zmluvy so zákazníkmi. Spoločnosť posúdila tieto náklady ako nevýznamné so zanedbateľným dopadom na finančné výkazy k 1. januáru 2018. V súlade s uplatnením IFRS 15 Spoločnosť použila modifikovaný retrospektívny prístup pre prvé uplatnenie štandardu IFRS 15 v týchto finančných výkazoch. Implementácia nového štandardu IFRS 15 nemala významný dopad na výsledky Spoločnosti.

- **Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi** (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu ale upresňuje ako sa tieto princípy majú aplikovať. Novela objasňuje ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby); ako stanoviť, či spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ tovaru alebo služby) alebo len sprostredkovateľ (zodpovedný za sprostredkovanie tovaru alebo služby) ako aj ako stanoviť, či výnos z licencie účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení, novela obsahuje aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu.
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 1 a IAS 28 v dôsledku „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nemalo za následok žiadne významné zmeny v účtovnej závierke Spoločnosti.

2.2. Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a platné pre nasledujúce účtovné obdobia

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 16 „Lízingy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu, tak ako to definuje IAS 17, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Spoločnosť vyhodnotila dopad aplikácie IFRS 16 Lízingy na účtovnú závierku. Spoločnosť vykáže majetok s právom používania a záväzok z lízingu v odhadovanej výške 3 173 tis. EUR k 1. januáru 2019 a zanedbateľný dopad na výkaz ziskov a strát a výkaz peňažných tokov za rok 2019. Spoločnosť použila pri diskontovaní priemernú úrokovú mieru svojich bankových úverov. Predmetom nájmov, v ktorých je spoločnosť nájomcom, je prenájom obrábacích strojov. Spoločnosť aplikuje štandard od 1. januára 2019 metódou zjednodušeného prístupu (bez úpravy predchádzajúcich období) a tiež sa rozhodla uplatniť štandard len na tie zmluvy, ktoré k dátumu prechodu spĺňali definíciu lízingu podľa predošlých štandardov IAS 17 a IFRIC 4. Zaúčtovanie aktíva s právom na užívanie a lízingového záväzku nebude mať významný dopad na finančné ukazovatele spoločnosti.

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k Odvolávkam na Konceptný rámec IFRS** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),

- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a novú interpretáciu uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a novej interpretácie nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB, ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 20.3.2019 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k Odvolávkam na Koncepčný rámec IFRS** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

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

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

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

3. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a) Prehlásenie o súlade s IAS/IFRS

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

b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadnou účtovnou závierkou zostavenou podľa § 17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018.

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

Vedenie si vyhradzuje právo na zmenu tejto účtovnej závierky po jej schválení na vydanie. Podľa paragrafu 16, odsek 9 až 11 slovenského Zákona o účtovníctve (Zákon č. 431/2002 v znení neskorších predpisov), účtovné knihy účtovnej jednotky nemôžu byť znovu otvorené po tom, čo bola pripravená a schválená účtovná závierka. Ak potom, ako bola účtovná závierka schválená, vedenie zistí, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú konzistentné s údajmi v bežnom účtovnom období, Zákon o účtovníctve umožňuje účtovnej jednotke upraviť porovnateľné údaje v tom účtovnom období, v ktorom účtovná jednotka tieto skutočnosti identifikovala.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v Európskej únii si vyžaduje použitie určitých účtovných odhadov. Vyžaduje si to tiež uplatnenie úsudku vedenia v procese uplatňovania účtovných zásad. Oblasti, ktoré vyžadujú vyšší stupeň rozhodovania alebo sú zložitejšie, alebo oblasti kde sú predpoklady a odhady významné pre individuálnu účtovnú závierku sú uvedené v Poznámke 3 bod e).

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

c) Informácie o konsolidovanom celku

Tatravagónka a.s., Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za dcérske spoločnosti, v ktorých má kontrolu v súlade s pravidlami Medzinárodných účtovných štandardov aplikovaných v Európskej únii platných ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky.

V súlade s požiadavkami paragrafu 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, paragrafu 4 štandardu IFRS 10 - Konsolidované účtovné závierky a interpretácie popísanej v dokumente vydanom komisiou pre Vnútny trh a služby Európskej Komisie pre Výbor regulácie účtovníctva (dokument ARC/08/2007) o vzťahu medzi IFRS platných v Európskej únii a štvrtou a siedmou Direktívou, konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 bude zostavená až po dátume zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti podľa IFRS platných v Európskej únii. Túto konsolidovanú závierku bude možné získať priamo v sídle Spoločnosti a bude uložená v Registri účtovných závierok.

Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti budú tiež zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Optifin Invest s.r.o. a Budamar Logistic a.s., zostavenej k 31. decembru 2018 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti, na adrese Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava.

d) Systém účtovníctva

Táto individuálna účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

Finančné výkazy boli vyhotovené na princípe historických nákladov s výnimkou precenenia položiek investícií do nehnuteľností. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú ďalej v týchto poznámkach. Významné postupy účtovania použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto postupy účtovania boli aplikované konzistentne na všetky účtovné obdobia, ak nie je uvedené inak.

Účtovným obdobím je kalendárny rok. Funkčnou menou spoločnosti je euro, finančné výkazy účtovnej závierky sú prezentované v EUR.

e) Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

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

Zákazková výroba

Pri zákazkovej výrobe Spoločnosť účtuje každú výrobnú dávku ako zákazku, aj keď sú viaceré výrobné dávky súčasťou jednej zmluvy so zákazníkom. Spoločnosť považuje tento spôsob účtovania za dostatočne presnú aproximáciu požiadavky IFRS, ktorá vyžaduje aby sme za zákazku považovali celý kontrakt so zákazníkom. Nakoľko sa jedná o opakujúcu sa výrobu vedenie Spoločnosti verí, že dokáže od prvej dávky kontraktu odhadovať ziskovosť celého projektu. Spoločnosti sa historicky darí zvyšovať ziskovosť opakovaných zákaziek vďaka vyššej efektívnosti v neskorších cykloch opakovanej výroby. Vedenie Spoločnosti si uvedomuje riziko, že zvyšujúce ceny vstupov (najmä, avšak nielen výlučne materiálov a poddodávok) by mohli znížiť maržu dosahovanú na zákazke v budúcnosti. Vedenie Spoločnosti toto riziko riadi tak, ako je popísané v poznámke 34.2 predovšetkým budovaním dlhodobých vzťahov s dodávateľmi a zabezpečovaním projektových cien. V prípade, ak by došlo k rastu cien vstupov v období do ukončenia rozpracovaných zákazníckych kontraktov bola by ovplyvnená budúca ziskovosť zákaziek a tiež zostatky čistej hodnoty zákaziek k 31.12.2018.

Ručenia za tretie osoby a bankové garancie

Tak ako je popísané v poznámkach 32.1 a 32.2 Spoločnosť ručí do výšky 5 184 tis. EUR za tretie osoby a do výšky 32 279 tis. EUR v súvislosti s dodávkami jej výrobkov zákazníkom. Vedenie Spoločnosti posúdilo finančnú situáciu tretích strán za ktoré ručí ako aj dodávky zákazníkom a došlo k záveru, že je nepravdepodobné, aby na základe vydaných záruk a bankových garancií došlo k akýmkoľvek plneniam. V prípade, ak by sa zhoršila finančná situácia resp. by došlo k neplneniu záväzkov voči zákazníkom alebo problémom s kvalitou dodávok, Spoločnosti by mohla v tejto súvislosti vzniknúť strata do výšky týchto garancií.

Pôžičky a preddavky poskytnuté spriazneným stranám

Spoločnosť netvorí opravné položky k pohľadávkam od spriaznených strán. Ako je popísané v poznámke 34.2.3 z tohto titulu vzniká Spoločnosti koncentrácia kreditného rizika vo výške 9 958 tis. EUR. Pokiaľ by zámery, s ktorými boli tieto úvery poskytované neboli úspešne zrealizované Spoločnosti by mohla vzniknúť v tejto súvislosti strata.

Životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

Prípadné rozdiely medzi dobou životnosti majetku stanovenou vedením Spoločnosti a jeho skutočnou dobou životnosti môžu mať významný vplyv na túto účtovnú závierku. Ak by sa predpokladané doby životnosti líšili od odhadov o 10 %, odpisy za rok končiaci 31. decembra 2018 by sa zvýšili o 202 tisíc EUR alebo znížili o 815 tisíc EUR.

Realizovateľnosť nákladov na vývoj

Spoločnosť analyzuje kritériá na kapitalizáciu pri prvotnom vykázaní nákladov na vývoj a vykazuje ich v skutočných nákladoch s predpokladom, že iba 25% prevažne externých nákladov sa využije prostredníctvom budúcich zákaziek a zvyšok je vykázaný v rámci nákladov na zákazku, s ktorou súvisia. Z týchto dôvodov výška kapitalizovaných nákladov na vývoj nepredstavuje všetky skutočne vynaložené náklady súvisiace s vývojom daných nehmotných aktív. Ku každému súvahovému dňu odhaduje vedenie spoločnosti budúcu realizovateľnosť berúc do úvahy súčasné a budúce zákazky, trhovú cenu podobných projektov a technologický pokrok v odvetví.

Priemerná zostávajúca doba životnosti pre kapitalizované náklady na vývoj k 31. decembru 2018 je 9,71 roka.

Rezervy

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

Výška rezervy na zákaznícke reklamácie vychádza z odhadov budúcich nákladov na opravy v súvislosti s odstránením väd v rámci záručnej doby výrobkov. Je stanovená na základe historickej analýzy nákladov na reklamácie so zohľadnením zmluvne dohodnutej štandardnej 2-ročnej záručnej lehoty výrobkov. Tento odhad je priebežne aktualizovaný. Ďalšie informácie k rezervám sa uvádzajú v pozn. 14 a 17.

Zníženie hodnoty aktív

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

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

Finančné investície

Spoločnosť aktívne vyhľadáva príležitosti na rozšírenie svojho trhového podielu a zabezpečenie komplexnej ponuky pre zákazníkov. V tejto súvislosti investuje prostredníctvom nákupu podielov v rámci Európy ale aj iných rýchlo rastúcich trhov. Potrebu tvorby opravnej položky voči finančným investíciám Spoločnosť posudzuje na základe dosahovaných a plánovaných výsledkov, kde sa skutočnosť môže odlišovať na základe zmenených trhových podmienok a úspešnosti opatrení na zefektívnenie výroby. V prípade predaja týchto investícií sa môže skutočná cena odlišovať od momentálne vykazanej hodnoty o významnú čiastku. Pozri tiež poznámku 7.

3.1. Nehmotné aktíva

V spoločnosti TATRAVAGÓNKA vznikajú nehmotné aktíva:

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

Nehmotný majetok je pri jeho obstaraní ocenený obstarávacou cenou. Nehmotný majetok je zaúčtovaný, ak je pravdepodobné, že Spoločnosť budú z daného majetku plynúť budúce ekonomické úžitky a obstarávacia cena aktíva sa dá spoľahlivo stanoviť.

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

Výdaje na vývojové činnosti, v ktorých sa využívajú výsledky výskumu a iných znalostí za účelom ich využitia v novej a podstatne zdokonalenej výrobe a procesoch sa kapitalizujú, ak je výrobok alebo proces komerčne a technicky využiteľný a spoločnosť má dostatok zdrojov na dokončenie vývoja. Kapitalizované výdaje na vývojové činnosti v Spoločnosti zahŕňajú v prevažnej miere externé náklady v súvislosti s uvedením vyvíjaných výrobkov na trh (skúšky, certifikáty, posudky).

Ostatný vývoj sa účtuje do nákladov vo výkaze ziskov a strát. Kapitalizovaný vývoj sa účtuje v obstarávacích nákladoch mínus oprávky a pokles hodnoty.

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

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

- zámer jeho dokončenia, používania alebo predaja
- schopnosť Spoločnosti používať alebo predat'
- dostupnosť technických zdrojov, finančných zdrojov a ostatných na dokončenie jeho vývoja, použitie alebo predaj

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

Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou s konečnou dobou použiteľnosti sa odpisuje rovnomerne počas očakávanej doby jeho ekonomického využitia. Ak nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou nemožno kapitalizovať, náklady na vývoj sa účtujú do hospodárskeho výsledku v období, keď sa vynaložili.

Spoločnosť na konci každého účtovného obdobia skúma, či existuje indikácia zníženia hodnoty nehmotných aktív. Ak takáto indikácia existuje, Spoločnosť zníži účtovnú hodnotu na spätné ziskateľnú sumu, ktorá je stanovená ako reálna hodnota mínus náklady na predaj, alebo hodnota z používania, podľa toho, ktorá je vyššia.

Ďalšie údaje sú popísané v poznámke 4.

3.2. Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú ocenené v obstarávacej cene po znížení o oprávky a opravné položky, ak je to potrebné.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu iba v prípade, že Spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti a tieto výdavky môžu byť spoľahlivo ocenené. Všetky ostatné bežné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. Náklady na nahradenie hlavných častí alebo komponentov položiek dlhodobého hmotného majetku sú aktivované a vymenená časť je vyradená.

Významné náhradné dielce a pohotovostné zariadenia spĺňajú podmienky pre nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ak Spoločnosť očakáva ich využitie počas viac ako 1 roka alebo ak náhradné dielce a obslužné zariadenia môžu byť využité len v spojení so špecifickou položkou nehnuteľností, strojov a zariadení.

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

Zisky a straty pri vyradení budov, stavieb, strojov a zariadení sú určené porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou a sú plne zohľadnené vo výkaze ziskov a strát.

3.3. Investície do nehnuteľností

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

Následné výdavky sú aktivované len vtedy, keď je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou budú plynúť do Spoločnosti a náklady môžu byť spoľahlivo ocenené. Všetky opravy a náklady na údržbu sa účtujú v čase ich vzniku. Ak sa investícia do nehnuteľnosti začne používať vlastníkom, je preradená do dlhodobého hmotného majetku.

Získané výnosy z prenájmu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v rámci ostatných prevádzkových výnosov. Zisky a straty z predaja investícií do nehnuteľností sú vypočítané ako výnosy znížené o účtovnú hodnotu.

3.4. Dlhodobý majetok určený na predaj

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

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

3.5. Dcérske a pridružené spoločnosti a spoločné podniky

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti (vrátane štruktúrovaných), ktoré Spoločnosť kontroluje, nakoľko Spoločnosť (i) je oprávnená riadiť príslušné aktivity dcérskych spoločností, ktoré vo významnej miere ovplyvňujú jej hospodársky výsledok, (ii) je vystavená variabilným výnosom alebo má práva na variabilné výnosy na základe jej angažovanosti a (iii) má schopnosť ovplyvňovať tieto výnosy uplatňovaním svojho vplyvu nad dcérskou spoločnosťou.

Pri posudzovaní toho, či Spoločnosť kontroluje inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv podstatných hlasovacích práv, vrátane podstatných potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo podstatné, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Spoločnosť môže kontrolovať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Spoločnosť výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky, alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Spoločnosti, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv.

Pridružené spoločnosti sú všetky spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv, ale neovláda ich, čo je vo všeobecnosti spojené s vlastníctvom 20% až 50% hlasovacích práv.

Spoločne kontrolované podniky („spoločné podniky“) sú tie, v ktorých sa Spoločnosť podieľa na kontrole činnosti spoločne so svojimi partnermi v podnikaní. Podľa IFRS 11, Spoločné dohody sú investície do spoločných podnikov klasifikované buď ako spoločné operácie alebo spoločné podniky v závislosti na zmluvných právach a povinnostiach každého investora. Spoločnosť posúdila povahu jej spoločných dohôd a určila, že sú spoločnými podnikmi.

Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sú ocenené v tejto individuálnej účtovnej závierke v obstarávacích cenách. Obstarávacia cena je vyjadrená hodnotou zaplatených peňažných prostriedkov alebo peňažných ekvivalentov alebo reálnou hodnotou vložených aktív a pasív na získanie dcérskych a pridružených spoločností a spoločných podnikov v čase ich akvizície. Prípadné zníženie ich hodnoty sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky. Opravné položky sa tvoria na základe metódy súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov.

3.6. Finančné nástroje - kľúčové podmienky oceňovania.

V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote, obstarávacej cene alebo amortizovanej hodnote tak, ako je nižšie uvedené.

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala predajom aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci bežnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je ten, na ktorom sa uskutočňujú transakcie pre aktíva alebo pasíva s dostatočnou frekvenciou a objemom, aby poskytovali priebežné informácie o cenách.

Oceňovacie techniky, ako modely diskontovaných peňažných tokov alebo modely založené na bežných trhových transakciách alebo posúdenie finančných údajov subjektu sa používajú pri určovaní reálnej hodnoty niektorých finančných nástrojov, pre ktoré nie sú k dispozícii informácie o cenách na exteriornom trhu. Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne v hierarchii ocenení reálnou hodnotou takto: (i) úroveň jedna sú ocenenia na úrovni kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) ocenenia na úrovni dva sú oceňovacie techniky so všetkými významnými vstupmi aktíva alebo záväzku zistiteľnými, a to buď priamo (t. j. ako ceny), alebo nepriamo (t. j. odvodením od cien) a (iii) ocenenia na úrovni tri sú ocenenia, ktoré nie sú založené výhradne na zistiteľných trhových údajoch (t. j. ocenenie vyžaduje významné nezistiteľné vstupy). Prevody medzi jednotlivými úrovňami hierarchie reálnej hodnoty sa uskutočňujú ku koncu účtovného obdobia. Viď Poznámka 34.2.5.

Obstarávacia cena je hodnota zaplatených peňažných prostriedkov alebo peňažných ekvivalentov alebo reálna hodnota inej protihodnoty vynaloženej na nadobudnutie majetku v čase jeho obstarania, vrátane transakčných nákladov. Oceňovanie obstarávacou cenou sa vzťahuje len na investície do majetkových cenných papierov, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu a ktorých reálna hodnota nemôže byť spoľahlivo stanovená.

Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k nadobudnutiu, vydaniu alebo predaju finančného nástroja. Prírastkový náklad je taký, ktorý by nevznikol, ak by k transakcii nedošlo. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie, ako sú tie, ktoré sa zaplatili agentom, poradcom či maklérom a obchodníkom. Transakčné náklady nezahŕňajú náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady.

Amortizovaná hodnota je hodnota, v ktorej bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom zaúčtovaní po odpočítaní splátok istiny a zvýšení o časovo rozlíšené úroky. V prípade finančných aktív aj po odpočítaní vzniknutých strát zo zníženia hodnoty. Časovo rozlíšený úrok obsahuje rozpúšťanie transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom zaúčtovaní a akékoľvek prémie

alebo diskonty z hodnoty do splatnosti za použitia metódy efektívnej úrokovej sadzby. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a úrokové náklady, vrátane amortizovaného diskontu alebo prémie (s ohľadom na časové rozlíšenie poplatkov pri ich vzniku, ak existujú) nie sú prezentované samostatne a sú zahrnuté do účtovnej hodnoty súvisiacich položiek vo výkaze o finančnej situácii.

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je metóda alokácie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov za príslušné obdobie tak, aby bola zaistená konštantná úroková miera (efektívna úroková sadzba) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková sadzba je úroková sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby alebo príjmy (okrem budúcich strát spôsobených kreditným rizikom) počas doby predpokladanej životnosti finančného nástroja, alebo kratšej doby, ak je to vhodné, na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadzba diskontuje peňažné toky variabilných úrokových nástrojov k ďalšiemu termínu úrokovej fixácie, s výnimkou prémie alebo diskontu, ktorý odráža rozpätie nad pohyblivou sadzbou uvedenou v nástroji, alebo ďalších premenných faktorov, ktoré nie sú obnovené na základe trhovej sadzby. Tieto prémie alebo diskonty sa odpisujú počas celej predpokladanej životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky platené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

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

Všetky nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie v časovom rámci stanovenom predpismi alebo trhovými zvyklosťami (nákupy a predaje „bežným spôsobom“) sa zaznamenávajú v deň obchodu, čo je dátum, ku ktorému sa Spoločnosť zaviazala dodať finančné aktívum. Všetky ostatné nákupy sú vykázané, keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvného zaobstarania nástroja.

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

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

3.7. Prvotné vykávanie finančných nástrojov.

Všetky finančné nástroje sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Pri prvotnom vykázaní reálnu hodnotu najlepšie určuje transakčná cena. Zisk alebo strata z prvotného vykávania sa účtuje len v prípade, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorá môže byť podložená ďalšími pozorovateľnými súčasnými trhovými transakciami s rovnakým nástrojom alebo výpočtami na základe oceňovacích techník, ktorých vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov.

Všetky nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie v časovom rámci stanovenom predpismi alebo trhovými zvyklosťami (nákupy a predaje „bežným spôsobom“) sa zaznamenávajú v deň obchodu, čo je dátum, ku ktorému sa Spoločnosť zaviazala dodať finančné aktívum. Všetky ostatné nákupy sú vykázané, keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvného zaobstarania nástroja.

3.8. Klasifikácia finančných aktív

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií: finančný majetok „v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát“ (FVTPL), „investície držané do splatnosti“, „finančný majetok k dispozícii na predaj“ (AFS) a „úvery a pohľadávky“. Klasifikácia závisí od charakteru finančného majetku a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom vykazovaní. Nákupy alebo predaje finančných aktív s bežným termínom dodania sa zaúčtujú, resp. odúčtujú k dátumu transakcie. Nákupy alebo predaje s bežným termínom dodania sú nákupy alebo predaje finančného majetku, ktoré vyžadujú dodanie majetku v časovom rámci stanovenom pravidlom alebo konvenciami na trhu.

Úvery a pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo variabilnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, bankových zostatkov a hotovosti 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 vykávanie úrokov nebolo významné.

Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky voči dlžníkom v konkurznom a v reštrukturalizačnom konaní a po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam po lehote splatnosti, u ktorých je riziko, že ich dlžník úplne, alebo čiastočne nezaplatí.

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty na konci každého účtovného obdobia. Hodnota finančného majetku sa znižuje, ak existuje

objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní finančného majetku, nastalo zníženie predpokladaných budúcich peňažných tokov z investície.

Pri ostatnom finančnom majetku by objektívnym dôkazom zníženej hodnoty mohli byť:

- významné finančné ťažkosti emitenta alebo zmluvnej strany, alebo
- porušenie zmluvy, ako napr. nesplácanie, resp. nedodržanie podmienok splácania úrokov alebo istiny, alebo
- pravdepodobnosť, že dlžník sa dostane do konkurzu alebo začne finančnú reorganizáciu, alebo
- vymiznutie aktívneho trhu pre finančný majetok z dôvodu finančných ťažkostí.

Pohľadávky z obchodného styku sa individuálne posudzujú nasledovne:

- pri posúdení sa abstrahuje od pohľadávok voči spoločnostiam v rámci, pri ktorých je riziko zníženia predpokladaných budúcich peňažných tokov minimalizované
- abstrahuje sa od pohľadávok, ktoré sú kryté externým financovaním, pri ktorých je riziko zníženia predpokladaných budúcich peňažných tokov taktiež minimalizované
- zvyšnú hodnotu pohľadávok z obchodného styku sa aplikuje percento pravdepodobnosti úpadku pre nefinančný sektor, ktoré každoročne vyhlasuje Národná banka Slovenska

V prípade určitých kategórií finančného majetku (napr. pohľadávky z obchodného styku) sa položky, ktorých individuálne posúdenie neprekázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok môže zahŕňať skúsenosti spoločnosti s inkasom platieb v minulosti, častejší výskyt oneskorených platieb v portfóliu po prekročení priemernej doby úverovania 60 dní, ako aj pozorovateľné zmeny národných alebo lokálnych ekonomických podmienok, ktoré sú v korelácii s nesplácaním pohľadávok.

Metódy výpočtu strát na zníženie hodnoty sú skupinovo založené na vekovej štruktúre pohľadávok po zohľadnení individuálneho posúdenia vymožiteľnosti nasledovne :

- pohľadávky v lehote splatnosti alebo po lehote splatnosti do 90 dní – spoločnosť však posudzuje pravdepodobnosť inkasa týchto pohľadávok na základe očakávaných strát, ako je uvedené vyššie
- pohľadávky po lehote splatnosti od 91 dní do 180 dní – tvorí sa opravná položka vo výške 10%
- pohľadávky po lehote splatnosti od 181 dní do 365 dní – tvorí sa opravná položka vo výške 50%
- pohľadávky po lehote splatnosti nad 365 dní – tvorí sa opravná položka vo výške 100%

Pri finančnom majetku vykazanom v amortizovaných nákladoch výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Pri finančnom majetku ocenenom obstarávacou cenou výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných súčasnou tržnou mierou návratnosti podobného finančného majetku. Takáto strata zo znehodnotenia nemôže byť v nasledovných obdobiach stornovaná.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú ako zníženie opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Pri finančnom majetku vykazanom v amortizovaných nákladoch, ak v nasledujúcom období výška straty zo zníženia hodnoty klesne a tento pokles možno objektívne pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa rozpustí cez výkaz ziskov a strát tak, aby účtovná hodnota investície k dátumu rozpustenia príslušnej straty zo zníženia hodnoty neprevýšila amortizované náklady, aké by boli, keby sa takáto strata nevykázala.

3.9. Odúčtovanie finančných aktív

Spoločnosť odúčtuje finančné aktíva, ak (a) sú aktíva splatené alebo práva na peňažné toky z aktív inak zaniknú, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančných aktív alebo uzavrela dohodu oprávňujúcu k prevedeniu, zatiaľ čo (i) prevedie tiež v podstate všetky riziká a prínosy plynúce z vlastníctva majetku, alebo (ii) neprevedie ani si nezachová v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale nezachová si kontrolu. Kontrola je zachovaná v prípade, že zmluvná strana nemá praktickú možnosť predať aktívum ako celok nespriaznenej tretej osobe, bez toho, aby museli byť nariadené ďalšie obmedzenia na predaj.

3.10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

3.11. 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.

Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

3.12. Preddavky

Preddavky sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o zníženie hodnoty. Preddavky sú klasifikované ako dlhodobé, ak sa očakáva, že tovar alebo služby súvisiace s preddavkami, budú obdržané po jednom roku, alebo ak sa preddavky vzťahujú na aktívum, ktoré bude samo o sebe pri prvotnom zaúčtovaní klasifikované ako dlhodobé. Preddavky na obstaranie aktív sú prevedené na účtovnú hodnotu aktíva, ako náhle Spoločnosť získala kontrolu nad finančným aktívom a je pravdepodobné, že do Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky spojené s aktívom. Ak existuje náznak, že tovar alebo služby súvisiace s preddavkami nebudú prijaté, ani nebude preddavok vrátený, je účtovná hodnota preddavku znížená a zodpovedajúca strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vo výkaze ziskov a strát.

3.13. Časové rozlíšenie

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

3.14. Základné imanie

Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie. Dodatočné transakčné náklady priamo priraditeľné emisii nových akcií sú vykázané vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií, po odpočítaní vplyvu na dane.

3.15. Dividendy

Dividendy sú vykázané ako záväzok a znižujú hodnotu vlastného imania v období, v ktorom boli vyhlásené a schválené. Akékoľvek dividendy vyhlásené po vykazovanom období a pred schválením účtovnej závierky sú prezentované v poznámke o udalostiach po súvahovom dni.

3.16. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade s Obchodným zákonníkom. Príspevky do zákonného rezervného fondu boli tvorené vo výške 10% zisku Spoločnosti až do dosiahnutia hodnoty fondu vo výške 20% základného imania. Tento fond nie je možné rozdeliť ako dividendy a môže byť použitý len na zvýšenie základného imania alebo na krytie strát.

3.17. Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako „ostatné finančné záväzky“.

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

3.18. Finančné záruky

Finančné záruky sú neodvolateľné zmluvy, ktoré vyžadujú, aby Spoločnosť uhradila držiteľovi záruky stratu, ktorú utrpel z dôvodu, že určitý dlžník nezaplatil v dobe splatnosti v súlade s podmienkami dlhového nástroja. Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorá je zvyčajne určená výškou prijatých poplatkov, alebo na základe trhových cien podobných nástrojov v prípade zmluvy o finančných zárukách so spriaznenou stranou Spoločnosti. Táto suma sa odpisuje rovnomerne po dobu trvania záruky. Na konci každého účtovného obdobia sú záruky ocenené hodnotou: (i) zostatku neumorenej sumy po prvotnom vykázaní a (ii) najlepšieho odhadu výdavkov potrebných na vyrovnanie tohto záväzku na konci účtovného obdobia.

3.19. Závazky z obchodného styku

Závazky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby, ktoré boli obstarané od dodávateľov v rámci bežnej činnosti. Závazky sú klasifikované ako krátkodobé záväzky, ak platba je splatná do jedného roka, alebo v rámci prevádzkového cyklu účtovnej jednotky. Všetky ostatné položky záväzkov sú vykázané ako dlhodobé záväzky.

Závazky z obchodného styku počiatočne zaúčtované v ich reálnej hodnote a následne sú ocenené v umorovanej hodnote stanovenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

3.20. Rezervy

Rezervy na záväzky a poplatky sú nefinančné záväzky s neurčitým časovým vymedzením a výškou.

Rezervy sa prvotne účtujú v prípade, ak má Spoločnosť existujúci alebo možný záväzok z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Rezervy sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných výdavkov potrebných na splnenie záväzku s použitím sadzby pred zdanením odrážajúcej aktuálne trhové hodnotenia časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času je považované za nákladové úroky.

Ak existuje rad obdobných záväzkov, pravdepodobnosť, že dôjde k čerpaniu prostriedkov potrebných na ich vyrovnanie sa stanoví na základe posúdenia kategórie záväzkov ako celku.

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

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

Ak Spoločnosť očakáva, že rezerva bude refundovaná, napríklad v rámci poisťovnej zmluvy, táto náhrada je účtovaná ako samostatné aktívum, ale len v prípade, že je náhrada takmer istá.

Podmienené záväzky sa nevykazujú v účtovnej závierke. Zverejňujú sa v poznámkach k účtovnej závierke, s výnimkou tých, kde je možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky veľmi nepravdepodobná.

3.21. Účtovanie výnosov

Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre Spoločnosť ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritériá, ktoré sú popísané nižšie. Výšku výnosu nie je možné spoľahlivo určiť, ak nie sú splnené všetky podmienky súvisiace s predajom.

Predaj tovaru a vyrobených výrobkov. 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.

Materiál a náhradné diely. Spoločnosť predáva svojim dcérskym spoločnostiam materiál a náhradné diely. Predaj materiálu sa vykazuje, keď Spoločnosť doručí materiál dcérskej spoločnosti a neexistuje žiaden záväzok, ktorý by mohol ovplyvniť príjem materiálu dcérskou spoločnosťou.

Predaj služieb. Výnosy zo služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sú služby poskytnuté, s ohľadom na stupeň dokončenia konkrétnej transakcie, ktorý je odhadnutý na základe skutočne poskytnutej služby ako pomernej časti celkových služieb, ktoré majú byť poskytnuté.

Výnosy z dividend. Výnosy z dividend sa vykážu, keď vznikne právo na vyplatenie dividend a je pravdepodobný prílev prostriedkov predstavujúcich ekonomické úžitky.

Úrokové výnosy. Výnosové úroky sú účtované v časovej a vecnej súvislosti na základe metódy efektívnej úrokovej miery.

3.22. Zmluvy o zhotovení (zákazková výroba)

Zákazková výroba je definovaná v IFRS 15, "Vykazovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi", ako zmluva špecificky dohodnutá na zhotovenie aktíva.

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

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

Ak náklady zmluvy vynaložené k dnešnému dňu plus vykázané zisky mínus vykázané straty prekročia priebežnú fakturáciu, prebytok sa vykáže ako pohľadávky voči odberateľom zo zmlúv o zhotovení.

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

3.23. Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov bola zaúčtovaná v individuálnej účtovnej závierke na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo v podstate schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný s vplyvom na hospodársky výsledok s výnimkou prípadov, ak je zaúčtovaný s vplyvom na ostatný súhrnný zisk alebo priamo do vlastného imania, pretože daň sa vzťahuje na transakcie, ktoré sú tiež účtované v danom alebo inom období do ostatných súhrnných ziskov alebo priamo do vlastného imania.

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

Záväzok Spoločnosti za splatné dane pre rok 2018 sa vypočíta v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 21 %.

Dane iné ako daň z príjmov sú účtované v rámci prevádzkových nákladov.

3.24. Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a pasív súvahovou záväzkovou metódou. V súlade s výnimkou prvotného vykázania, sa odložená daň neúčtuje pri dočasných rozdieloch pri prvotnom vykázaní aktíva alebo záväzku z transakcie inej ako podniková kombinácia, ak transakcia pri prvotnom zaúčtovaní neovplyvní účtovný ani zdaniteľný zisk.

Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s proti zápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s proti zápisom vo vlastnom imaní. Sadzba dane z príjmov platná v roku 2018 je 21 % (2017: 21 %).

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení.

Odložené daňové pohľadávky sú zaúčtované v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť realizované dočasné rozdiely. Odložená daň je zaúčtovaná z dočasných rozdielov z investícií do dcérskych spoločností s výnimkou prípadov, keď doba uplatnenia dočasného rozdielu je pod kontrolou Spoločnosti a je pravdepodobné, že dočasný rozdiel sa nebude v dohľadnej dobe realizovať.

Spoločnosť vzájomne započítava odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky, ak Spoločnosť má právne uplatniteľné právo započítať pohľadávky zo splatnej dane z príjmov voči záväzkom zo splatnej dane z príjmov a ide o daňové povinnosti voči tomu istému daňovému úradu.

3.25. Daň z pridanej hodnoty

Daň z pridanej hodnoty na výstupe z predaja je splatná daňovému úradu (a) v čase inkasovania pohľadávky od zákazníka alebo (b) v čase dodávky tovaru alebo služieb zákazníkovi, podľa toho, čo nastane skôr. DPH na vstupe je vo všeobecnosti uplatniteľná voči DPH na výstupe na základe prijatého daňového dokladu. Daňové úrady umožňujú úhradu DPH v netto hodnote. DPH z predaja a z nákupov je účtovaná vo výkaze finančnej pozície v ich netto hodnote. V prípade, že bola tvorená opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok, strata zo zníženia hodnoty je zaúčtovaná v sume brutto hodnoty pohľadávky, vrátane súvisiacej DPH.

3.26. Operácie v cudzích menách

Peňažné aktíva a pasíva sú prepočítané na funkčnú menu pomocou oficiálneho výmenného kurzu Európskej centrálnej banky ("ECB") na konci príslušného vykazovaného obdobia. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z vysporiadania transakcií a z prepočtu peňažných aktív a záväzkov na funkčnú menu na konci roka oficiálnym výmenným kurzom ECB sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako ostatné finančné výnosy alebo náklady, ak sa vzťahujú na finančné aktivity, akými sú bankové pôžičky. V opačnom prípade sa vykazujú ako ostatné prevádzkové výnosy alebo náklady. Prepočet kurzom platným na konci roka sa nevzťahuje na nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historických cenách.

3.27. Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

3.28. Finančné nástroje

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

3.29. Sociálne a dôchodkové zabezpečenie

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

3.30. Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných penzijných fondov a na plány ostatných sociálnych benefitov so stanovenou výškou príspevku, pričom Spoločnosť platí pevne stanovené príspevky do samostatného fondu a nebude mať žiadne ďalšie právne alebo iné povinnosti platiť ďalšie príspevky, ak daný fond nebude mať dostatočný majetok na zaplatenie nárokov všetkým zamestnancom za dobu, ktorú odpracovali v bežnom a minulých obdobiach. Príspevky sa účtujú do nákladov v čase vzniku záväzku.

Na základe dohody s odbermi Spoločnosť tiež má (a) povinnosť vyplatiť štyri až šesť mesačných miezd zamestnancovi, ktorí v čase odchodu do dôchodku splní stanovené podmienky, čo predstavuje zamestnanecký požitok so stanovenou výškou benefitu splatný po ukončení zamestnania a tiež (b) povinnosť vyplatiť odmeny v čase dosiahnutia stanoveného životného alebo pracovného jubilea. Tieto povinnosti sú zaúčtované ako záväzky odhadnuté každý rok nezávislými poistnými matematikmi na základe metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Diskontovaná súčasná hodnota záväzku zo stanovenou výškou požitku je stanovená (a) diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov na základe úrokových mier vysokokvalitných korporátnych dlhopisov, ktoré majú podmienky a splatnosť približne rovnakú ako splatnosť súvisiaceho záväzku a (b) následným alokovaním vypočítanej súčasnej hodnoty na obdobia zamestnania podľa podmienok plánu požitkov.

Poistno-matematické preценenia požitkov splatných po ukončení zamestnania, ktoré vznikajú z rozdielov medzi skutočnosťou a predpokladmi a zo zmien v poistno-matematických predpokladoch, sú zaúčtované do ostatných súhrnných ziskov v období, keď vznikli, a sú okamžite preúčtované do nerozdeleného zisku vo výkaze zmien vlastného imania. Poistno-matematické preценenia záväzku z odmen za pracovné a životné jubileá sú zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok ako náklad na zamestnanecké požitky v čase, keď náklad vznikol. Náklady na minulé služby, ak nejaké vzniknú, sú zaúčtované do nákladov okamžite v čase vzniku záväzku.

Ako je uvedené v IAS 19, Zamestnanecké požitky, odsek 133, Spoločnosť nerozlišuje krátkodobé a dlhodobé časti záväzkov z plánov so stanovenou výškou požitkov a vykazuje odhad ako celok v rámci dlhodobých záväzkov.

3.31. Finančný lízing

Majetok obstaraný formou finančného lízingu sa účtuje do aktív vo výške jeho reálnej hodnoty ku dňu obstarania alebo ak je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok. Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do výkazu o finančnej situácii ako záväzok z finančného lízingu. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovým záväzkom z lízingu a objektívnou hodnotou obstaraného majetku, sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Majetok nadobudnutý formou finančného lízingu je odpisovaný počas doby jeho životnosti alebo počas kratšej doby lízingu, ak si Spoločnosť nie je dostatočne istá, že získa vlastníctvo na konci obdobia trvania lízingu.

3.32. Operatívny lízing.

Prenájom, pri ktorom je Spoločnosť nájomcom, ktorý neprevádza významnú časť rizík a ziskov spojených s vlastníctvom z prenajímateľa na Spoločnosť, sú celkové lízingové splátky účtované do výkazu ziskov a strát rovnomerne po dobu trvania nájmu. Doba trvania nájmu je nevypovedateľná doba, za ktorú sa nájomca zaviazal prenajímať aktívum spolu s akýmkoľvek ďalšími podmienkami, za ktorých má nájomca možnosť pokračovať v prenájme aktíva s alebo bez ďalšej platby, ak je na začiatku lízingu dostatočne isté, že nájomca využije túto možnosť.

Pri prenájme majetku formou operatívneho lízingu sa pohľadávky z lízingových splátok účtujú do výnosov z prenájmu priebežne počas doby trvania lízingovej zmluvy.

3.33. Štátne dotácie a dotácie poskytnuté v EÚ

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

3.34. Vzájomné započítavanie

Finančné aktíva a záväzky sú vzájomne započítané a netto hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii len ak existuje právne vymožiteľné právo navzájom započítať zaúčtované sumy a tiež existuje zámer buď položky vyrovnať netto alebo realizovať aktívum a vyrovnať záväzok simultánne v tom istom čase. Takéto právo vzájomného zápočtu (a) nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a (b) musí byť právne uplatniteľné za všetkých nasledovných okolností: (i) v rámci bežnej obchodnej činnosti, (ii) v prípade neplnenia záväzku a (iii) v prípade konkurzu alebo reštrukturalizácie.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Obstarávacia cena (v Eur)	Vývoj	Softvér	Oceniteľné Práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Stav k 1.1.2017	9 388 798	6 606 615	14 451	0	39 066	447 323	16 496 253
Prírastky	0	0	0	0	0	390 950	390 950
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	327 251	22 484	937	0	9 945	-363 518	-2 901
Stav k 31.12.2017	9 716 049	6 629 099	15 388	0	49 011	474 755	16 884 302
Prírastky	0	0	0	0	0	617 902	617 902
Úbytky	0	-114 944	0	0	0	0	-114 944
Presuny	382 194	217 523	7 480	0	30 712	-637 909	0
Stav k 31.12.2018	10 098 243	6 731 678	22 868	0	79 723	454 748	17 387 260
Oprávky (v Eur)							
Stav k 1.1.2017	2 897 858	2 693 464	5 309	0	15 548	0	5 612 179
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	594 624	323 271	1 989	0	6 803	0	926 687
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 31.12.2017	3 492 482	3 016 735	7 298	0	22 351	0	6 538 866
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	689 850	309 448	3 801	0	6 850	0	1 009 950
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	-114 944	0	0	0	0	-114 944
Stav k 31.12.2018	4 182 332	3 211 240	11 099	0	29 201	0	7 433 872
Opravné položky (v Eur)							
Stav k 1.1.2017	0	0	0	0	0	0	0
Tvorba/rozpuštie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	223 040	0	0	0	0	0	223 040
Tvorba/rozpuštie cez výkaz ziskov a strát	-41 881	0	0	0	0	0	-41 881
Stav k 31.12.2018	181 159	0	0	0	0	0	181 159
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2016							
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2017							
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2018							
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2016	6 490 940	3 913 151	9 142	0	23 518	447 323	10 884 074
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2017	6 000 527	3 612 364	8 090	0	26 660	474 755	10 122 396
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2018	5 734 752	3 520 439	11 769	0	50 522	454 748	9 772 230

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

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

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Aktivované náklady na vývoj	5, 12, 20	lineárna	5 – 20
Softvér	4 až 17	lineárna	5,88 – 25
Oceniteľné práva (licencia)	5 až 10	lineárna	10 – 20
Ostatný nehnuteľný majetok	4 až 5	lineárna	20 – 25

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2018

5. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
Obstarávacia cena (v Eur)						
Stav k 31.12.2016	27 609 800	79 468 504	69 522 284	3 370 877	632 728	180 604 193
Prírastky	0	0	0	0	7 200 788	7 200 788
Úbytky	-175 496	-241 958	-1 237 482	0	0	-1 654 936
Presuny	-58 388	1 277 672	5 867 744	87 982	-7 230 334	-55 324
Stav k 31.12.2017	27 375 916	80 504 218	74 152 546	3 458 859	603 182	186 094 721
Prírastky	0	0	0	0	7 918 531	7 918 531
Úbytky	-14 402	-110 690	-1 064 786	-371	0	-1 190 249
Presuny	59 708	2 583 142	4 897 445	137 710	-7 678 005	0
Stav k 31.12.2018	27 421 222	82 976 670	77 985 205	3 596 198	843 708	192 823 003
Oprávky (v Eur)						
Stav k 31.12.2016	0	29 614 230	51 778 483	2 119 085	0	83 511 798
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	1 527 940	3 050 267	303 294	0	4 881 501
Eliminované pri vyradení	0	-117 659	-1 166 555	0	0	-1 284 214
Stav k 31.12.2017	0	31 024 511	53 662 195	2 422 379	0	87 109 085
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	1 614 199	3 506 889	269 918	0	5 391 006
Eliminované pri vyradení	0	-81 003	-1 049 866	-371	0	-1 131 240
Stav k 31.12.2018	0	32 557 707	56 119 218	2 691 926	0	91 368 851
Opravné položky (v Eur)						
Stav k 31.12.2016	0	1 626 811	98 599	0	60 000	1 785 410
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-151 463	-66 141	0	0	-217 604
Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	0	1 475 348	32 458	0	60 000	1 567 806
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-78 781	-27 821	0	0	-106 602
Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2018	0	1 396 567	4 637	0	60 000	1 4 61 204
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2016						
	27 609 800	48 227 463	17 645 202	1 251 792	572 728	95 306 985
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2017						
	27 375 916	48 004 359	20 457 893	1 036 480	543 182	97 417 830
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2018						
	27 421 222	49 022 396	21 861 350	904 272	783 708	99 992 948

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

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Budovy a stavby	20 až 100	lineárna	1 – 5
Stroje, prístroje a zariadenia	3 až 88	lineárna	1,14 – 33,3
Dopravné prostriedky	3 až 53	lineárna	1,89 – 33,3
Univerzálne ŠVP	2 až 12	lineárna	8,33 – 50
Ostatný hmotný majetok	2 až 38	lineárna	2,63 – 50

Neodpisujú sa pozemky a položky, ktoré ešte nie sú k dispozícii na užívanie. Odpisy ostatných položiek dlhodobého hmotného majetku sú vypočítané rovnomernou metódou, ktorou sa alokuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a reziduálnou hodnotou počas očakávaných dĺžok životnosti.

Reziduálna hodnota aktíva je odhadovaná hodnota, ktorú by Spoločnosť v súčasnosti obdržala z jeho prípadného predaja, po znížení o náklady na predaj, ak by dané aktívum už teraz bolo vo veku a v stave, ktorý sa očakáva na konci doby jeho životnosti. Reziduálne hodnoty a ekonomická doba životnosti sa prehodnocujú a upravujú, ak je to vhodné, na konci každého účtovného obdobia.

Každá časť položky dlhodobého hmotného majetku, ktorá má významnú obstarávaciu cenu v porovnaní s celkovou hodnotou položky, je odpisovaná samostatne.

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

V rámci syndikátneho financovania je založený hnuťelný a nehnuteľný majetok v Poprade.

Hodnota nehnuteľného majetku bola určená na základe znaleckého posudku č. 38/2015 vypracovaného znaleckou organizáciou Aprecia s.r.o.

Hodnota vybraného hnuťelného majetku k 31.12.2018 (stroje, prístroje, zariadenia a dopravné prostriedky na výrobné účely) predstavuje 19.562.981,07 EUR (účtovná hodnota celkom upravená o opravné položky a kumulované odpisy).

V rámci financovania Československou obchodnou bankou a.s. je založený hnuťelný a nehnuteľný majetok v Trebišove.

Hodnota nehnuteľného majetku bola určená na základe znaleckého posudku č. 13/2016 vypracovaného znaleckou organizáciou Aprecia s.r.o.

Hodnota hnuťelného majetku k 31.12.2018 predstavuje 1.682.215,56 EUR (účtovná hodnota celkom upravená o opravné položky a kumulované odpisy).

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

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad poškodenia alebo zničenia živelnou pohromou do výšky 161 080 698 EUR. Pre prípad škôd spôsobených krádežou je súbor vybraného hnuťelného majetku poistený do výšky 7 746 592 EUR. Pre prípad poškodenia alebo zničenia strojov a strojných zariadení sú vybrané strojné zariadenia a súbor elektroniky poistený do výšky 7 746 592 EUR.

6. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40)

Reálna hodnota (v Eur)	Pozemky	Stavby	Celkom
Stav k 31.12.2016	1 123 681	1 140 765	2 264 446
Prírastky	0	0	0
Úbytky	- 1 054 837	-130 356	-1 185 193
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0
Presuny	58 388	0	58 388
Stav k 31.12.2017	127 232	1 010 409	1 137 641
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0
Presuny	0	0	0
Stav k 31.12.2018	127 232	1 010 409	1 137 641

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 2018

7. FINANČNÝ MAJETOK

Spoločnosť	Krajina registrácie	Vlastnícky podiel %		Účtovná hodnota EUR	
		2018	2017	2018	2017
a) Dcérske podniky					
Tatravagónka Poprad, s.r.o.	Slovensko	100,00	100,00	4 410 474	6 639
WEP TRADING a.s.	Slovensko	97,96	97,96	1 750 004	1 750 004
PL - PROFY s.r.o.	Slovensko	100,00	93,60	2 786 655	1 961 672
Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica	Srbsko	100,00	100,00	4 630 500	4 630 500
ООО "Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia"	Rusko	99,00	99,00	239	239
OAO "Saranskij vagonoremontnyj zavod"	Rusko	100,00	100,00	0	0
TATRA CAPITAL GROUP s.r.o.	Slovensko	100,00	100,00	1 787 761	1 787 761
Dcérske podniky spolu				15 365 633	10 136 815
b) Pridružené podniky					
DAKO CZ, a.s.	Česko	49,00	49,00	16 203 257	16 203 257
Jupiter Wagons limited	India	26,00	26,00	10 053 890	5 138 951
Jupiter Alloys & Steel (India) Limited	India	0,00	26,00	0	4 914 939
Pridružené podniky spolu				26 257 147	26 257 147
c) Obstarávaný dlhodobý finančný majetok				1 330 182	4 403 835
FINANČNÝ MAJETOK spolu				42 952 962	40 797 797

Hlavné aktivity dcérskych a pridružených spoločností sú nasledovné:

- Tatravagónka Poprad, s.r.o.: nevykonáva výrobnú činnosť,
- WEP TRADING a.s.: výroba komponentov pre spoločnosť,
- PL – PROFY s.r.o.: výroba komponentov pre spoločnosť,
- Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica: oprava vagónov,
- ООО „Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia“: nevykonáva činnosť,
- OAO „Saranskij vagonoremontnyj zavod“: opravy a prestavby železničných. Lokomotív, električiek a vagónových súprav
- TATRA CAPITAL GROUP s.r.o. : uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- DAKO-CZ, a.s.: výroba brzdnych komponentov pre vagóny
- Jupiter Wagons Limited : výroba železničných vagónov

Vedenie spoločnosti posúdilo každú finančnú investíciu jednotlivo pričom posudzovalo súčasnú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia spoločnosti, ako aj schválený rozpočet na rok 2019, prípadne strednodobý plán a možnosti ich realizácie. Pri posudzovaní berie do úvahy reálnu hodnotu na základe 5 až 12-násobku EBITDA (úroveň 3 v hierarchii reálnej hodnoty). Taktiež spoločnosť posudzovala ponuky aj od prípadných investorov na odkúpenie podielu a realizované transakcie v danom odvetví. Prírastky k zahraničným finančným investíciám boli obstarané od tretích strán za objektívne trhové ceny. Násobky EBITDA brané do úvahy vedením boli založené na dostupných trhových správach o jednotlivých priemyselných odvetviach. EBITDA braná do úvahy vedením vyjadruje skutočnú výkonnosť každého podniku.

K finančnej investícii v spoločnosti PL Profy s.r.o. bola v roku 2018 zrušená opravná položka vo výške 800 000 Eur. Ocenenie spoločnosti je závislé od úspešnej implementácie podnikateľského plánu, ktorý ráta so zvýšením využívania služieb PL Profy s.r.o. vo výrobnom procese Spoločnosti na základe očakávaných zmlúv.

K finančnej investícii OAO „Saranskij vagonoremontnyj zavod“ je vytvorená opravná položka vo výške 2 812 773 t.j. vo výške 100 %.

V priebehu roka 2018 došlo k zlúčeniu indických spoločností Jupiter Wagons Limited a Jupiter Alloys & Steel (India) Limited, pričom právnym nástupcom sa stala spoločnosť Jupiter Wagons Limited .

K finančnej investícii v spoločnosti TATRA CAPITAL GROUP s.r.o. je vytvorená opravná položka vo výške 663 178 Eur.

Vedenie odhaduje citlivosť hodnoty finančného majetku na vstupy do výpočtu. Ak by bol priemer skutočnej výšky EBITDA o 50 % nižší ako odhady vedenia, spoločnosť by musela zaúčtovať opravnú položku na zníženie hodnoty vo výške 7,2 mil. EUR.

V mesiaci január 2018 bolo do Obchodného registra zapísané zvýšenie základného imania spoločnosti Tatravagónka Poprad s.r.o. vo výške 4 403 835 Eur.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

V mesiaci december 2018 Spoločnosť kúpila 6 800 518 ks akcií indickej spoločnosti COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO LTD EQ, čo predstavuje podiel 7,60 % (k 31.12.2018 zaúčtované na obstarávanom dlhodobom finančnom majetku).

8. ZÁSoby

	k 31.12.2018	k 31.12.2017
	EUR	EUR
Materiál	27,497,825	23,407,062
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-1,923,230	-1,731,178
Spolu	25,574,595	21,675,884

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

	stav k 31.12.2017	tvorba (zvýšenie)	zníženie (použitie)	zrušenie (rozpustenie)	stav k 31.12.2018
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
materiál	1 731 178	192 052	0	0	1 923 230
Spolu	1 731 178	192 052	0	0	1 923 230

V priebehu roka došlo k tvorbe opravnej položky vo výške 192 052 Eur.

Počet dní	Hodnota materiálu	% OP	Opravná položka
	EUR		EUR
0 - 360	24 607 739	0	0
361 - 720	774 214	20	154 842
721 - 1080	246 618	50	123 309
1080 - 1440	450 794	70	315 555
viac ako 1441 *	1 418 460	95	1 329 524
Spolu	27 497 825	-	1 923 230

*odpočítaná cena šrotu

Zásoby sú pre prípad poškodenia alebo zničenia živelnou pohromou poistené na poistnú sumu 61 400 000 EUR.

9. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY

	k 31.12.2018 EUR	k 31.12.2017 EUR
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	5,329,122	12,992,565
Zahraniční odberatelia	28,907,533	16,565,573
Pohľadávky z obchodného styku celkom	34,236,655	29,558,138
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-4,101,970	-4,266,545
Pohľadávky z obchodného styku netto	30,134,685	25,291,593
Ostatné pohľadávky	2,588,446	321,565
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-282,352	-283,967
Ostatné pohľadávky netto	2,306,094	37,598
Pohľadávky voči podnikom v skupine	7,243,743	2,956,726
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-2,443,743	-2,806,726
Pohľadávky voči podnikom v skupine	4,800,000	150,000
Čistá hodnota zákazky (Poznámka 10)	35,816,848	38,155,488
Finančné pohľadávky celkom	73,057,627	63,634,679
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	4,450,000	4,561,657
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	0	-32,230
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	4,450,000	4,529,427
Poskytnuté preddavky na zásoby	158,616	112,995
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-1,585	-3,598
Poskytnuté preddavky na zásoby netto	157,031	109,397
Prijaté dotácie	8180	0
Časové rozlíšenie	651,111	434,259
Spolu	78,323,949	68,707,762

Všetky pohľadávky sú vykázané v kategórii držané do splatnosti a sú ocenené v amortizovaných nákladoch. Spoločnosť nevykazuje žiadne finančné aktíva v kategórii s cieľom inkasovať finančné toky, resp. aktívum určené na predaj a iné.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

Spoločnosť má vytvorené opravné položky na odhadované nevymožiteľné pohľadávky. Veková štruktúra pohľadávok, ku ktorým spoločnosť nevytvorila a ku ktorým vytvorila opravné položky k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 je nasledovná:

	k 31. 12. 2018			k 31. 12. 2017		
	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Pohľadávky voči podnikom v skupine	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Pohľadávky voči podnikom v skupine
<i>Do lehoty splatnosti a neznehodnotené</i>						
- Uhradené po skončení obdobia a pred 28. februárom nasledujúceho obdobia	15 594 772	1 025	0	12 527 784	149	0
- Neuhradené pohľadávky pred 28. februárom nasledujúceho obdobia	3 534 276	2 307 797	4 800 000	2 226 527	25 898	150 000
Do lehoty splatnosti a neznehodnotené celkom	19 129 048	2 308 822	4 800 000	14 754 311	26 047	150 000
<i>Po lehote splatnosti a neznehodnotené</i>						
z toho: po lehote splatnosti do 30 dní	4 125 193	-656	0	2 428 636	1 751	0
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	533 481	454	0	811 753	252	0
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	452 970	666	0	604 346	2 215	0
po lehote splatnosti od 90 - 180 dní	1 706 674	4 639	0	2 520 992	10 791	0
po lehote splatnosti od 180 - 365 dní	2 518 012	6 906	0	2 606 431	6 823	0
po lehote splatnosti nad 365 dní	1 806 900	-14 737	0	1 405 764	-13 934	80 842
Po lehote splatnosti a neznehodnotené celkom	11 143 230	-2 728	0	10 377 922	7 898	80 842
z toho: uhradené po skončení obdobia a pred 28. februárom nasledujúceho obdobia	3 925 378	1 352	0	1 882 662	0	0
<i>Individuálne stanovené znehodnotené pohľadávky</i>						
z toho: do lehoty splatnosti	0	0	0	0	0	131 989
po lehote splatnosti do 30 dní	0	0	0	0	0	0
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	0	0	0	0	0	0
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	0	0	0	0	0	0
po lehote splatnosti od 90 - 180 dní	16 537	0	0	3 554	95	0
po lehote splatnosti od 180 - 365 dní	9 109	0	0	35 451	2 251	0
po lehote splatnosti nad 365 dní	4 097 347	282 352	2 443 743	4 386 900	285 274	2 593 895
Individuálne stanovené znehodnotené pohľadávky celkom	4 122 993	282 352	2 443 743	4 425 905	287 620	2 725 884
Minus opravné položky na pochybné pohľadávky	-4 103 555	-282 352	-2 443 743	-4 266 545	-283 967	-2 806 726
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom	30 291 716	2 306 094	4 800 000	25 291 593	37 598	150 000

Vývoj opravných položiek v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

Opravná položka	Stav k 31.12.2017 EUR	Tvorba (zvýšenie) EUR	Zníženie (použitie) EUR	Zrušenie (rozpustenie) EUR	Kurzové rozdiely EUR	Stav k 31.12.2018 EUR
Pohľadávky z obchodného styku	4 266 545	156 947	158 724	93 375	-69 423	4 101 970
Ostatné pohľadávky	283 967	2 203	1 665	473	-1 680	282 352
Pohľadávky voči podnikom v skupine	2 806 726	0	0	0	-362 983	2 443 743
Poskytnuté preddavky na zásoby	3 598	1 585	3 448	150	0	1 585
Spolu	7 360 836	160 735	163 837	93 998	-434 086	6 829 650

Opravná položka k pohľadávkam bola znížená z dôvodu inkasa pohľadávok (94 tis. EUR) a z dôvodu odpisu pohľadávok (164 tis. EUR).

Spoločnosť eviduje dlhodobé pohľadávky z obchodného styku so splatnosťou dlhšou ako jeden rok v sume 992 884 EUR., ktoré Spoločnosť vykazuje ako krátkodobé, nakoľko v priebehu roka 2019 k nim budú vystavené bankové garancie.

Pohľadávky z obchodného styku nie sú zabezpečené poistením.

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

10. ČISTÁ HODNOTA ZÁKAZKY

Stupeň dokončenia zákazky sa určuje pomerom skutočne vynaložených nákladov podľa normy (bez odchýlok od normy) k celkovým nákladom na zákazku podľa rozpočtu. Spoločnosť pravidelne prehodnocuje rozpočty na zákazky podľa skutočného vývoja nákladov. Spoločnosť primárne sleduje stupeň dokončenia jednotlivých dávok pri dlhodobých zákazkách dodávaných vo viacerých dodávkach. Vid' body 3. e) a

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

	2018 EUR	2017 EUR
Tržby zo zákazkovej výroby a služieb	18 273,906,602	213,146,926
Aktivácia	883,909	558,800
Zmena stavu zákazkovej výroby	-1,051,855	1,592,820
Iné	1,545,633	1,385,169
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období spolu	275,284,289	216,683,715
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	263,698,304	206,306,945
Zisk vykázaný k 31.12.roka	11,585,985	10,376,770
Priebežná fakturácia	239,467,441	178,528,227
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná	35,816,848	38,155,488
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu	0	0
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. roka	10,098,428	98,428
Suma zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. roka	1,482,921	1,377,347

Pohľadávka v súvislosti s čistou hodnotou zákazky je plne realizovateľná do 12 mesiacov.

11. DAŇOVÉ POHĽADÁVKY

	k 31.12.2018 EUR	k 31.12.2017 EUR
Daň z príjmu	829,118	1,581,841
Daň z pridanej hodnoty	1,871,255	2,462,546
Daňové pohľadávky spolu	2,700,373	4,044,387

12. VLASTNÉ IMANIE

K 31.12. 2018 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/ks a 205 001 ks v menovitej hodnote 200 EUR/ks.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2018 nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Optifin Invest s.r.o.	43 196 283	50,00	50,00
BUDAMAR LOGISTIK a.s.	43 196 283	50,00	50,00
Spolu	86 392 566	100,00	100,00

Na účte zníženia základného imania je zaúčtovaný poplatok Centrálnemu depozitáru cenných papierov za registráciu nových cenných papierov vo výške 34 740 Eur.

Výška rezervného fondu k 31.decembru. 2018 predstavuje sumu 10 797 tis. EUR (v roku 2017 bola výška rezervného fondu 9 946 tis. EUR), môže sa použiť len na krytie strát v zmysle legislatívy a nemôže byť distribuovaný.

Účtovný zisk za rok 2017 vo výške 8 505 831 EUR bol na základe rozhodnutia riadneho valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 30. október 2018 rozdelený takto:

	EUR
Tvorba rezervného fondu (10 %)	850 583
Vyplatenie dividend	3 000 000
Preúčtovanie na nerozdelený zisk minulých rokov	4 655 248
Spolu	8 505 831

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2018 vo výške 11 190 569 Eur rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti. Predstavenstvo Spoločnosti v súlade so zákonom o účtovníctve, s postupmi účtovania a so stanovami Spoločnosti navrhuje účtovný zisk rozdeliť nasledovne:

	EUR
Tvorba rezervného fondu (10 %)	1 119 057
Vyplatenie dividend	0
Preúčtovanie na nerozdelený zisk minulých rokov	10 071 512
Spolu	11 190 569

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

13. BANKOVÉ ÚVERY

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2018 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
prevádzkový splátkový úver SU I. v Tatra banke a.s. (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	10 000 000,00	10 000 000,00	31.12.2020	
prevádzkový splátkový úver SU I. v Slovenskej sporiteľni a.s. (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	10 000 000,00	10 000 000,00	31.12.2020	
prevádzkový splátkový úver SU I. v Commerzbank AG (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2020	
prevádzkový splátkový úver SU I. v ING Bank N.V. (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2020	
				30 000 000,00	30 000 000,00		
revolvingový úver RU III. v Tatra banke a.s.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2019	
revolvingový úver RU III. v Slovenskej sporiteľni a.s.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2019	
revolvingový úver RU III. v Commerzbank AG	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	2 500 000,00	2 500 000,00	31.12.2019	VP k vybranému HM a NM v Poprade,
revolvingový úver RU III. v ING Bank N.V.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	2 500 000,00	2 500 000,00	31.12.2019	vnúľacia PP, ZP k pohľadávkam,
				15 000 000,00	15 000 000,00		blankozmenka
revolvingový úver RU IV. v Tatra banke a.s.	21.12.2018	EUR	3M Euribor+1,15%	5 000 000,00	5 000 000,00	21.12.2019	
revolvingový úver RU IV. v Slovenskej sporiteľni a.s.	21.12.2018	EUR	3M Euribor+1,15%	5 000 000,00	5 000 000,00	21.12.2019	
revolvingový úver RU IV. v Commerzbank AG	21.12.2018	EUR	3M Euribor+1,15%	2 500 000,00	2 500 000,00	21.12.2019	
revolvingový úver RU IV. v ING Bank N.V.	21.12.2018	EUR	3M Euribor+1,15%	2 500 000,00	2 500 000,00	21.12.2019	
				15 000 000,00	15 000 000,00		

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2018

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2018 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
investičný splátkový úver SU II. v Tatra banke a.s.	02.02.2016 - 1.144.000 (podiel 381.333,41)						
	14.04.2016 - 673.000 (podiel 224.333,38)						
	07.06.2016 - 337.700 (podiel 112.566,67)						
	22.09.2016 - 526.000 (podiel 175.333,37)						
	24.11.2016 - 525.000 (podiel 175.000,04)						
	13.12.2016 - 330.000 (podiel 110.000,02)						
	03.01.2017 - 223.000 (podiel 74.348,20)						
	17.02.2017 - 502.000 (podiel 167.333,37)						
	09.05.2017 - 651.900 (podiel 217.300,04)						
	13.06.2017 - 508.300 (podiel 169.433,37)						
	02.10.2017 - 1.896.900 (podiel 632.300,13)						
	13.12.2017 - 2.682.200 (podiel 894.052,00)	EUR	3M Euribor+1,30%	3 333 334,00	0,00	31.12.2020	
	02.02.2016 - 1.144.000 (podiel 381.333,41)						
	14.04.2016 - 673.000 (podiel 224.333,38)						
	07.06.2016 - 337.700 (podiel 112.566,67)						
investičný splátkový úver SU I. v Slovenskej sporiteľni a.s.	22.09.2016 - 526.000 (podiel 175.333,37)						
	24.11.2016 - 525.000 (podiel 175.000,04)						
	13.12.2016 - 330.000 (podiel 110.000,02)						
	03.01.2017 - 223.000 (podiel 74.348,20)						
	17.02.2017 - 502.000 (podiel 167.333,37)						
	09.05.2017 - 651.900 (podiel 217.300,04)						
	13.06.2017 - 508.300 (podiel 169.433,37)						
	02.10.2017 - 1.896.900 (podiel 632.300,13)						
	13.12.2017 - 2.682.200 (podiel 894.052,00)	EUR	3M Euribor+1,30%	3 333 334,00	0,00	31.12.2020	ZP k vybranému HM a NM v Poprade, vinkulácia PP, ZP k pohľadávkam, blankozmenka
	02.02.2016 - 1.144.000 (podiel 381.333,41)						
	14.04.2016 - 673.000 (podiel 224.333,38)						
	07.06.2016 - 337.700 (podiel 112.566,67)						
	22.09.2016 - 526.000 (podiel 175.333,37)						
	24.11.2016 - 525.000 (podiel 175.000,04)						
investičný splátkový úver SU II. v Commerzbank AG	13.12.2016 - 330.000 (podiel 110.000,02)						
	03.01.2017 - 223.000 (podiel 74.348,20)						
	17.02.2017 - 502.000 (podiel 167.333,37)						
	09.05.2017 - 651.900 (podiel 217.300,04)						
	13.06.2017 - 508.300 (podiel 169.433,37)						
	02.10.2017 - 1.896.900 (podiel 316.149,87)						
	13.12.2017 - 2.682.200 (podiel 447.048,00)	EUR	3M Euribor+1,30%	1 666 666,00	0,00	31.12.2020	
	02.02.2016 - 1.144.000 (podiel 381.333,41)						
	14.04.2016 - 673.000 (podiel 224.333,38)						
	07.06.2016 - 337.700 (podiel 112.566,67)						
	22.09.2016 - 526.000 (podiel 175.333,37)						
	24.11.2016 - 525.000 (podiel 175.000,04)						
	13.12.2016 - 330.000 (podiel 110.000,02)						
	03.01.2017 - 223.000 (podiel 74.348,20)						
	17.02.2017 - 502.000 (podiel 167.333,37)						
investičný splátkový úver SU I. v ING Bank N.V.	09.05.2017 - 651.900 (podiel 217.300,04)						
	13.06.2017 - 508.300 (podiel 169.433,37)						
	02.10.2017 - 1.896.900 (podiel 316.149,87)	EUR	3M Euribor+1,30%	1 666 666,00	0,00	31.12.2020	
	13.12.2017 - 2.682.200 (podiel 447.048,00)	EUR					
		EUR					
		EUR					
		EUR					
		EUR					
		EUR					
		EUR					
		EUR					
		EUR					
		EUR					
		EUR					
		EUR					
		EUR					
investičný splátkový úver SU I. v ING Bank N.V.							
Úver bol predčasne splatený k 21.12.2018							
Spolu úvery nový syndikát		EUR		10 000 000,00	0,00		
		EUR		70 000 000,00	60 000 000,00		

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2018

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2018 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
kontokorent v Tatra banke a.s.	22.12.2015 (31.03.2017 - 30.06.2017 dočasné navýšenie KTK rámcu o 1 mil. EUR)	EUR	1M Euribor+1,40%	5 000 000,00	0,00	31.12.2018	ZP k pohľadávkam, blankozmenka
Úver bol k 21.12.2018 predčasne splatený							
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2018 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v ČSOB a.s. (DAKO-CZ)	30.12.2015	EUR	3M Euribor+1,70%	15 000 000,00	8 000 000,00	20.12.2023	Trebišove, vinkulácia PP, blankozmenka
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2018 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 2)	29.10.2012 - 353.760,00 10.12.2012 - 216.940,00 30.04.2013 - 251.550,00 10.06.2013 - 157.750,00	EUR	1M Euribor + 2,45%	980 000,00	255 800,00	31.12.2020	ZP k závodnej kuchyni s jedálňou v Poprade, vinkulácia PP, blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o.
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2018 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Saranskij zavod a Jupiter Group)	30.11.2015	EUR	6M Euribor+2,20%	6 988 000,00	0,00	31.12.2021	ZP ku akciám Tatravagonky a.s., ZP ku akciám Saranskij zavod, ZP k vybranému HM a NIM v Srobsku, vinkulácia PP, spísaná NZ, blankozmenka
Úver bol k 30.9.2018 predčasne splatený							
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2018 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
kontokorent v Slovenskej sporiteľni a.s.	16.3.2018	EUR	EONIA+1,40%	5 000 000,00	0,00	15.3.2019	ZP k zásobám, vinkulácia PP
Úver bol k 14.12.2018 predčasne splatený							
CELKOM				102 968 000,00	68 255 800,00		

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

Rozdelenie úverov podľa splatnosti

Druh úveru / banka	Pozn	Krátkodobá časť splatná do 1 roka			Dlhodobá časť splatná nad 1 rok		
		Hodnota istiny úveru	Alíkvótna časť hodnoty poplatku	Spolu v EUR	Hodnota istiny úveru	Alíkvótna časť hodnoty poplatku	Spolu v EUR
prevádzkový splátkový úver SÚ I. v Tatra banke a.s. (bullet)		0	-3 946	-3 946	10 000 000	-3 957	9 996 043
prevádzkový splátkový úver SÚ I. v Slovenskej sporiteľni a.s. (bullet)		0	-3 946	-3 946	10 000 000	-3 957	9 996 043
prevádzkový splátkový úver SÚ I. v Commerzbank AG (bullet)		0	-1 972	-1 972	5 000 000	-1 977	4 998 023
prevádzkový splátkový úver SÚ I. v ING Bank N.V. (bullet)		0	-1 972	-1 972	5 000 000	-1 977	4 998 023
investičný splátkový úver SÚ II. v Tatra banke a.s.		0	0	0	0	0	0
investičný splátkový úver SÚ II. v Slovenskej sporiteľni a.s.	úver predčasne	0	0	0	0	0	0
investičný splátkový úver SÚ II. v Commerzbank AG	splatený k 21.12.2018	0	0	0	0	0	0
investičný splátkový úver SÚ II. v ING Bank N.V.		0	0	0	0	0	0
revolvingový úver RÚ III. v Tatra banke a.s.		5 000 000	-1 972	4 998 028	0	-1 977	-1 977
revolvingový úver RÚ III. v Slovenskej sporiteľni a.s.		5 000 000	-1 972	4 998 028	0	-1 977	-1 977
revolvingový úver RÚ III. v Commerzbank AG		2 500 000	-987	2 499 013	0	-990	-990
revolvingový úver RÚ III. v ING Bank N.V.		2 500 000	-987	2 499 013	0	-990	-990
revolvingový úver RÚ IV. v Tatra banke a.s.		5 000 000	-1 972	4 998 028	0	-1 977	-1 977
revolvingový úver RÚ IV. v Slovenskej sporiteľni a.s.		5 000 000	-1 972	4 998 028	0	-1 977	-1 977
revolvingový úver RÚ IV. v Commerzbank AG		2 500 000	-987	2 499 013	0	-990	-990
revolvingový úver RÚ IV. v ING Bank N.V.		2 500 000	-987	2 499 013	0	-990	-990
kontokorent v Tatra banke a.s.	úver predčasne splatený k 21.12.2018	0	0	0	0	0	0
splátkový úver dlhodobý v ČSOB a.s. (DAKO-CZ)		600 000	-11 189	588 811	7 400 000	-32 057	7 367 943
splátkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 2)		127 800	0	127 800	128 000	0	128 000
splátkový úver dlhodobý v Eximbanke SR (Saranský závod a Jupiter Group)	úver predčasne splatený k 30.9.2018	0	0	0	0	0	0
kontokorent v Slovenskej sporiteľni a.s.	úver predčasne splatený k 14.12.2018	0	0	0	0	0	0
investičné splátkové úvery v IIB (predčasne splatené)		0	-50 355	-50 355	0	-44 941	-44 941
CELKOM		30 727 800	-85 215	30 642 585	37 528 000	-100 734	37 427 266

Dňa 22.12.2015 bola podpísaná **syndikátna úverová zmluva v celkovej výške pôvodne 55.000.000 EUR**. Syndikát bánk je zložený z nasledovných členov: Tatra banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. a Commerzbank AG.

Z celkového pôvodného objemu tvoril 30.000.000 EUR prevádzkový splátkový úver SÚ I., 10.000.000 EUR investičný splátkový úver SÚ II. a 15.000.000 EUR revolvingový úver RÚ III.

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

Investičný splátkový úver SÚ II. sa čerpal postupne v priebehu r. 2016 – 2017 prostredníctvom 12 tranží. Pôvodne bol splatný v rovnakých pravidelných štvrtročných splátkach počnúc 31.3.2016 vo výške 500.000 EUR. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o úveroch došlo k prolongácii lehoty na čerpanie do 31.12.2017 a k úprave splátkového kalendára. Došlo k dočasnému odkladu splátok a k zmene výšky splátok na 607.143 EUR. Jeho konečná splatnosť bola do 31.12.2020. K 21.12.2018 došlo v rámci reštrukturalizácie úverov k jeho predčasnému splateniu v zostatkovej výške 5.464.285,70 EUR.

Revolvingový úver RÚ III. bol načerpaný 31.12.2015. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2016. Členmi syndikátu bola schválená jeho opätovná automatická ročná prolongácia do 31.12.2017, do 31.12.2018 a následne do 31.12.2019.

Na základe Dodatku č. 4 k Zmluve o úveroch zo dňa 18.12.2018 došlo k navýšeniu revolvingovej linky a v danej súvislosti bol dňa 21.12.2018 načerpaný Revolvingový úver RÚ IV. vo výške 15.000.000 EUR s konečnou splatnosťou 1 rok.

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

Kontokorentný úver v Tatra banke a.s. vo výške 5.000.000 EUR bol poskytnutý 22.12.2015. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2016. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. S03057/2015 došlo k jej prolongácii do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 3 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. S03057/2015 došlo k jej prolongácii do 31.12.2018. V rámci reštrukturalizácie úverov bol predčasne splatený k 14.12.2018.

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

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

Splátkový úver v Československej obchodnej banke a.s. vo výške 15.000.000 EUR bol načerpaný 30.12.2015 za účelom zahraničnej investície – DAKO-CZ a.s. v Českej republike (prefinancovanie úveru vo výške 15.000.000 EUR poskytnutého International Investment Bank). Úver bol splatný v 25 štvrtročných splátkach vo výške 600.000 EUR počnúc 31.03.2016. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.03.2022. K 31.12.2018 bolo zaplatených 12 splátok v celkovej výške 7.000.000 EUR. Zároveň ku koncu roka došlo na základe Dodatku č. 3 k Zmluve o úvere č. 8884/15/44900 zo dňa 21.12.2018 ku zmene splátkového kalendára (19 štvrtročných pravidelných splátok po 150.000 EUR počnúc 31.03.2019 + 20. splátka vo výške 5.150.000 EUR) a ku zmene konečnej splatnosti úveru do 20.12.2023.

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

Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 980.000 EUR na výmenu a rekonštrukciu svetlíkov v rámci projektu na podporu udržateľnej energie na Slovensku cez EBRD bol načerpaný postupne v štyroch tranžiach v období od októbra 2012 do júna 2013. K 31.12.2018 bolo zaplatených 68 splátok v celkovej výške 724.200 EUR. Pôvodná konečná splatnosť úveru bola 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 05.05.2016 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 Optifin Invest s.r.o., záložným právom k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, ku ktorým bola zriadená vinkulácia poistného plnenia.

Splátkový úver v Eximbanke SR vo výške 6.988.000 EUR bol načerpaný 30.11.2015 za účelom zahraničných investícií – OAO Saranskij vagonoremontnij zavod v Rusku a Jupiter Group v Indii (prefinancovanie úveru vo výške 7.500.000 EUR poskytnutého International Investment Bank) s konečnou splatnosťou do 31.12.2021. V rámci reštrukturalizácie úverov došlo k jeho predčasnému splateniu k 30.09.2018 v zostatkovej výške 4.076.335 EUR.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo pôvodne dohodnuté záložné právo ku akciám Tatravagónky a.s. a záložné právo ku akciám OAO Saranskij vagonoremontnij zavod, vystavená blankozmenka, zriadené záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Srbsku vrátane vinkulácie poistného plnenia a spísaná notárska zápisnica.

Kontokorentný úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 5.000.000 EUR bol poskytnutý dňa 16.03.2018 na obdobie jedného roka. V rámci reštrukturalizácie úverov došlo k jeho predčasnému splateniu k 14.12.2018. Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k zásobám, ako aj vinkulované poistné plnenie.

Analýza čistého dlhu Spoločnosti je uvedená v Poznámke 32.2.4. V tabuľke nižšie sú uvedené pohyby čistého dlhu počas roka končiaceho 31. decembra 2018:

	Bankové úvery dlhodobé EUR	Bežné bankové úvery EUR	peňažné ekvivalenty EUR	Celkom EUR
Čistý dlh k 1. januáru 2018	46 249 406	22 774 127	-3 310 286	65 713 247
Presun do krátkodobých záväzkov	0	0	0	0
Peňažné toky	-9 445 584	7 476 835	-13 072 299	-15 041 048
- čerpanie úverov	0	20 000 000		20 000 000
- splátky istiny a úrokov	9 502 389	12 542 278		22 044 667
- časové rozlíšenie poplatkov	-56 805	-19 113		-75 918
Nákladové úroky	623 444	391 623	0	1 015 067
Čistý dlh k 31. decembru 2018	37 427 266	30 642 585	-16 382 585	51 687 266

Úverové zmluvy Spoločnosti obsahujú finančné a nefinančné podmienky. Vyhodnotenie základných finančných ukazovateľov je bližšie popísané v poznámke 34.2.2. a 34.2.4.

14. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

	EUR
Stav k 31. decembru 2016	3 198 364
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch (upravené)	729 329
Uhradené zamestnanecké požitky	92 119
Stav k 31. decembru 2017	3 835 574
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	-454 075
Uhradené zamestnanecké požitky	83 529
Stav k 31. decembru 2018	3 297 970

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

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

	31. december 2018	31. december 2017
priemerná fluktuácia	18,21 %	15,90 %
očakávaný ročný nárast miezd	2 %	2 %
diskontný faktor	0,9747	0,99

15. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Výpočet odloženej dane je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka boli naúčtované v plnej výške. Zmeny za účtovné obdobie sú účtované do výkazu ziskov a strát.

Odložená daň	K 31.12.2018	K 31.12.2017
účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku	EUR	EUR
účtovná zostatková cena dlhodobého majetku	111 684 756	109 828 807
daňová zostatková cena dlhodobého majetku	42 690 430	41 106 618
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou dlhodobého majetku	68 994 326	68 722 189
Vydané úroky z omeškania - neuhradené	2 544	2 789
Odložený daňový záväzok	14 489 342	14 432 245
Umorenie daňovej straty	0	0
Opravné položky k poskytnutým preddavkom na dlhodobý hmotný majetok	0	0
Opravné položky k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	2 052 623	1 978 067
Opravné položky k obstarávanému dlhodobému hmotnému majetku	60 000	60 000
Opravné položky k dlhodobému finančnému majetku	0	0
Opravné položky k zásobám	2 146 815	1 954 763
Strata k zákazkovej výrobe	4 096 414	3 835 634
Opravné položky k pohľadávkam	6 377 618	6 908 804
Dlhodobé rezervy	5 482 111	6 013 753
Krátkodobé rezervy	4 225 252	2 159 520
Záväzky po lehote splatnosti viac ako 3 roky	58 981	94 454
Prijaté úroky z omeškania - neuhradené	133	343
Záväzky (právne, poradenstvo, provízie, nájom, certif., normy)	1 168 224	1 096 120
Ostatné	170 625	511 483
Spolu	25 838 796	24 612 941
Odložená daňová pohľadávka	5 426 147	5 168 718
Odložená daň		
Odložený daňový záväzok celkom	9 063 195	9 263 528
Daňová sadzba použitá pre výpočet	21%	21%

16. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
	EUR	EUR
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0
Závazky zo sociálneho fondu	118 783	70 077
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0
Časové rozlíšenie výnosov	0	0
Spolu	118 783	70 077

Sociálny fond

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

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
	EUR	EUR
Stav k 1. januáru	70 077	13 346
Tvorba na ťarchu nákladov	381 778	320 745
Tvorba zo zisku	0	80 000
Čerpanie na závodné stravovanie	-73 372	-67 296
Odmeny darcom krvi	-6 260	-2 970
Regenerácia pracovnej sily, kultúra, šport	-238 360	-260 648
Finančný dar ženám pri príležitosti MDŽ	-7 980	-7 710
Odmeny pri životných jubileách a odchode do dôchodku	0	0
Iné	-7 100	-5 390
Stav k 31. decembru	118 783	70 077

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Spoločnosť tvorila v roku 2018 sociálny fond na ťarchu nákladov aj mimoriadnym príspevkom zo zisku a čerpala na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov, respektíve iných osôb vymedzených zákonom.

17. OSTATNÉ DLHODOBÉ REZERVY

	Stav k 31.12.2016 EUR	tvorba EUR	použitie EUR	zrušenie EUR	Stav k 31.12.2017 EUR
Ostatné dlhodobé rezervy					
Rezerva na reklamácie	1 492 303	1 742 798	1 056 922	0	2 178 179
Spolu	1 492 303	1 742 798	1 056 922	0	2 178 179

	Stav k 31.12.2017 EUR	tvorba EUR	použitie EUR	zrušenie EUR	Stav k 31.12.2018 EUR
Ostatné dlhodobé rezervy					
Rezerva na reklamácie	2 178 179	461 935	455 973	0	2 184 141
Spolu	2 178 179	461 935	455 973	0	2 184 141

Dlhodobá (všeobecná rezerva) na reklamácie bola ku koncu roka 2018 prehodnotená a jej výška je stanovená na úrovni 2,7-ročného priemerného objemu skutočných nákladov na zákaznícke reklamácie, čo odráža zmluvne dohodnutú záručnú dobu dodávaných výrobkov. Priemer pre potreby stanovenia celkovej výšky rezervy je vypočítaný za obdobie rokov 2009-2018.

18. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
	EUR	EUR
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	44 643 781	36 578 131
Krátkodobé prijaté preddavky	10 100 628	98 428
Ostatné krátkodobé záväzky	8 884 564	5 004 800
Spolu	63 628 973	41 681 359

Veková štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Záväzky	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
	EUR	EUR
Záväzky v lehote splatnosti	54 384 406	33 648 307
záväzky po lehote splatnosti	9 244 567	8 033 052
z toho: po lehote splatnosti do 30 dní	6 674 410	6 386 638
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	1 730 850	1 201 133
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	153 654	155 266
po lehote splatnosti nad 90 dní	685 653	290 015
Spolu	63 628 973	41 681 359

Ostatné záväzky

	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
	EUR	EUR
Záväzky voči zamestnancom	3 387 127	3 167 540
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 425 893	1 315 399
Záväzky z prijatých dotácií	0	30 155
Iné záväzky	1 356 573	17 189
Výdavky budúcich období	1 368	14
Výnosy budúcich období	2 713 603	474 503
Spolu	8 884 564	5 004 800

19. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
	EUR	EUR
Daň z príjmu fyzických osôb	446 853	401 714
Daň z motorových vozidiel	0	-47
Spotrebná daň	2 866	2 921
Poplatky	112	5 696
Daňové záväzky spolu	449 831	410 284

20. TRŽBY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

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

	2018	2017
	EUR	EUR
Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny	267,415,741	205,182,889
Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky	3,239,610	4,505,695
Tržby zo zákazkovej výroby - ostatné	198,475	1,402,562
Tržby za predaj služieb	3,052,776	2,055,780
Tržby za predaj tovaru	12,858,208	8,747,026
Spolu	286,764,810	221,893,952

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

Teritoriálne členenie tržieb z hlavnej činnosti

Položka	2018 EUR	2017 EUR
Vagóny		
EÚ	152 103 137	117 071 230
Nemecko	27 921 377	7 554 640
Rakúsko	54 711 799	35 801 863
ČR	27 689 000	1 776 864
Francúzsko	28 182 108	62 533 863
Taliansko	6 609 120	4 884 000
Írsko	0	4 520 000
Luxembursko	2 325 000	0
Poľsko	4 664 733	0
Tretie krajiny	106 992 104	76 398 203
Švajčiarsko	106 992 104	72 160 227
Izrael	0	4 237 976
Tuzemsko	8 320 500	11 713 456
Spolu vagóny	267 415 741	205 182 889
Podvozky		
EÚ	3 221 130	4 488 315
Nemecko	1 956 400	3 211 880
Maďarsko	361 590	713 805
Poľsko	395 380	43 380
Bulharsko	0	519 250
Francúzsko	507 760	0
Tretie krajiny	18 480	17 380
Švajčiarsko	18 480	17 380
Tuzemsko	0	0
Spolu podvozky	3 239 610	4 505 695
Ostatné a tovar		
EÚ	3 978 473	4 010 809
Nemecko	612 884	669 412
ČR	1 991 763	1 833 375
Francúzsko	580 264	825 891
Rakúsko	102 322	56 158
Poľsko	139 252	111 023
Luxembursko	2 175	2 140
Írsko	86 060	0
Maďarsko	463	0
Španielsko	463 290	512 810
Tretie krajiny	1 348 139	501 261
Švajčiarsko	4 894	49 381
Srbsko	1 290 038	424 726
Nórsko	0	23 695
Iné	53 207	3 459
Tuzemsko	7 730 071	5 637 518
Spolu ostatné a tovar	13 056 683	10 149 588
Služby		
EÚ	2 336 126	1 382 459
Tretie krajiny	228 077	128 210
Tuzemsko	488 573	545 111
Spolu služby	3 052 776	2 055 780
Spolu	286 764 810	221 893 952

21. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

	2018	2017
Názov	EUR	EUR
Jednotkový materiál	162 704 407	118 775 419
Odhýľky od ON-materiál	-15 940	58 189
Rozpustenie nákladov súvisiacich s obstaraním	2 225 687	1 546 348
Ostatný režijný materiál určený k výrobným účelom	2 351 792	1 861 279
Spotreba náradia	478 219	368 379
Benzín, nafta, oleje	278 731	236 721
Materiál na opravy	1 059 430	1 088 410
Ostatný režijný materiál	385 728	453 526
Tvorba a zúčtovanie opravnej položky k zásobám	192 052	75 284
Spotreba materiálu	169 660 106	124 463 555
Elektrická energia	3 321 465	2 841 855
Voda	134 515	152 357
Zemný plyn	1 936 702	1 873 796
Dažďová voda	69 223	66 488
Spotreba energie	5 461 905	4 934 496
Spolu	175 122 011	129 398 051

22. OSOBNÉ NÁKLADY

	2018	2017
	EUR	EUR
Mzdové náklady	30,288,247	25,459,522
Sociálne a zdravotné poistenie	11,055,597	9,290,163
Ostatné sociálne náklady	1,519,624	2,491,377
Spolu	42,863,468	37,241,062
Priemerný prepočítaný stav zamestnancov	1,944	1,828

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

23. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

	2018	2017
	EUR	EUR
opravy	1 013 251	804 428
náklady na reprezentáciu	238 722	160 822
externá výrobná kooperácia	18 252 976	14 142 340
externá kooperácia - technický rozvoj	2 607 652	2 638 247
externá kooperácia - špeciálne výrobné prostriedky	534 853	529 759
externá kooperácia linky	65 998	35 247
doprava	1 090 747	1 482 797
náklady na služobné cesty	605 588	380 391
právne, ekonomické a iné poradenstvo	1 367 876	2 390 775
nákup licencií a služieb výpočtovej techniky	292 918	338 321
náklady na inzerciu, reklamu	655 760	348 207
nájomné	1 333 019	1 325 888
audit účtovnej závierky	56 000	49 000
ostatné auditorské služby	28 275	42 814
ochrana, obrana	718 641	709 611
stočné	122 963	138 985
likvidácia odpadu	369 298	210 965
náklady na garančné opravy	433 465	181 999
spoje	202 280	183 336
provízie	605 965	261 318
školenia, semináre	146 969	128 223
revízie, skúšky	256 373	235 449
externá prebierka	376 871	206 010
nakupované práva	2 191 278	1 828 856
ostatné	523 592	500 834
Spolu	34 091 330	29 254 622

24. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	2018	2017
	EUR	EUR
Náhrada od poisťovní	1 369	5 160
Náhrady za nepodarky od dodávateľov	197 203	137 793
Dotácie zo štátneho rozpočtu	133 677	118 155
Zmluvné pokuty a penále	103 142	17 434
Tržby z predaja odpadov	507 218	483 386
Výnosy z odpísaných a postúpených pohľadávok	0	0
Iné prevádzkové výnosy	707 160	610 907
Spolu	1 649 769	1 372 835

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

25. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	2018	2017
	Eur	Eur
Rezerva na záručné opravy	-16 718	951 196
Rezerva na straty zo zákazky	1 627 362	269 376
Poistné	113 200	148 383
Odpísané pohľadávky	0	0
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	1 092 131	764 356
Dary	24 231	20 118
Manká a škody	232 564	123 390
Iné prevádzkové náklady	443 199	564 019
Spolu	3 515 969	2 840 838

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

26. FINANČNÉ NÁKLADY

	2018	2017
	EUR	EUR
Strata z predaja cenných papierov a vkladov	0	53 823
Nákladové úroky z bankových úverov	1 015 067	1 066 761
Nákladové úroky z finančného leasingu	0	0
Nákladové úroky ostatné	0	1 560
Kurzové straty	8 933	21 141
Opravné položky k finančnému majetku	-800 000	663 178
Ostatné náklady na finančnú činnosť	648 653	567 788
Spolu	872 653	2 374 251

V ostatných nákladoch na finančnú činnosť sú zahrnuté bankové poplatky vo výške 20 318 EUR, ročné poplatky za bankové garancie vo výške 468 027 EUR, realizačné poplatky bankám vo výške 158 896 EUR, poistenie pri zahraničných služobných cestách vo výške 1 412 EUR.

27. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

Náklady na audit obsahujú náklady za overenie účtovnej závierky auditorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou v nasledujúcom členení:

	2018	2017
	EUR	EUR
overenie účtovnej závierky	56 000	49 000
Iné súvisiace služby	0	0
Spolu	56 000	49 000

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

28. OSTATNÉ ZISKY A STRATY

	2018	2017
	EUR	EUR
Zisk / (strata) z predaja investičného majetku	80 135	-620 173
Zisk / (strata) z predaja materiálu	-190 233	-107 391
Zisk / (strata) z predaja cenných papierov	0	-53 823
Kurzové zisky / (straty)	-8 933	-21 141
Spolu	-119 031	-802 528

29. DAŇ Z PRÍJMOV

	2018	2017
	EUR	EUR
splatná daň	2 252 040	2 659 610
odložená daň	-200 332	-753 748
Spolu	2 051 708	1 905 862

Odsúhlasenie vykázanej dane z príjmu na teoretickú daň

	2018		2017	
	Daňový základ	Daň	Daňový základ	Daň
	EUR	EUR	EUR	EUR
Zisk/strata pred zdanením	13,242,277		10,411,693	
z toho teoretická daň	21%	2,780,878	21%	2,186,456
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	1,421,487	298,512	3,660,310	768,665
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	-4,616,022	-969,365	-4,114,763	-864,100
Iné	-277,705	-58,318	-881,709	-185,159
	9,770,037	2,051,708	9,075,531	1,905,862
Splatná daň		2,252,040		2,659,610
Odložená daň		-200,332		-753,748
Celková vykázaná daň		2,051,708		1,905,862

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2018

30. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami

V EUR	Bezprostredná materská spoločnosť	Ostatní významní akcionári	Podniky pod spoločnou kontrolou	Vrcholoví riadiaci pracovníci	Dcérske spoločnosti	Spoločné a pridružené podniky
<i>Dlhodobé finančné investície</i>						
- Pôžičky - hodnoty brutto	0	0	0	0	0	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty pôžičiek	0	0	0	0	0	0
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>						
- Hodnota pohľadávok z obchodného styku, brutto	0	0	690 932		4 548 683	1 316
- Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku	0	0	0	0	-546 454	0
<i>Ostatné pohľadávky voči podnikom v skupine</i>						
- Hodnota ostatných pohľadávok, brutto	13 800	0	0	1 000	450 000	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty ostatných pohľadávok	0	0	0	0	0	0
<i>Krátkodobé finančné investície</i>						
- Pôžičky - hodnoty brutto	0	0	4 800 000	0	2 722 071	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty pôžičiek	0	0	0	0	-2 722 071	0
<i>Závazky z obchodného styku a iné záväzky</i>						
- Závazky z obchodného styku a iné záväzky	290 860	0	2 984 576	10 000	1 899 558	540 752
<i>Ostatné dlhodobé záväzky</i>						
- Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0	0	0
<i>Vydané záruky</i>						
- Vydané záruky	0	0	0	0	4 229 529	0

Spoločnosť vykazuje významné pohľadávky a záväzky z obchodného styku, ktoré sú vo väčšine prípadov z bežných obchodných transakcií týkajúcich sa predmetu podnikania Spoločnosti. Tieto pohľadávky a záväzky vznikli najmä v súvislosti s predajom, respektíve nákupom materiálu a komponentov od podnikov pod spoločnou kontrolou a dcérskych spoločností.

Krátkodobé finančné investície predstavujú najmä poskytnutú pôžičku voči dcérskej spoločnosti v hodnote 2 722 tis. EUR, ku ktorej je však v plnej výške vytvorená opravná položka a pôžičku voči sesterskej spoločnosti vo výške 4 800 tis. Eur.

Vydané záruky voči dcérskym spoločnostiam sú bližšie popísané v Poznámke 32.1.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2018

V EUR	Bezprostredná materská spoločnosť	Ostatní významní akcionári	Podniky pod spoločnou kontrolou	Vrcholoví riadiaci pracovníci	Dcérske spoločnosti	Spoločné a pridružené podniky
Tržby zo zákazkovej výroby	19 255	0	104 636	0	774 321	0
Tržby ostatné	0	0	4 654 820	0	4 518 146	6 134
Náklady na predaný tovar	0	0	38 725	0	1 928 333	0
Spotreba materiálu	0	0	13 384 988	0	22 550 801	8 357 577
Spotreba energie	0	0	5 222 635	0	0	0
Kooperácia	0	0	332 646	0	3 863 176	198
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	900 000	0	0	0	0	0
Nájomné	554 310	0	0	60 000	0	0
Preprava	0	0	867 316	0	0	0
Ostatné služby	369 684	0	465 824	1 950	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	3 043	0	29 221	18	141 545	700
Ostatné prevádzkové náklady	200	0	89 580	10 600	0	0
Úrokové výnosy	0	0	35 951	0	4 425	0
Úrokové náklady	0	0	0	0	0	0
Ostatné finančné výnosy	0	0	0	0	0	345 056
Ostatné finančné náklady	908	0	0	0	0	0

Tržby zo zákazkovej výroby a ostatné tržby predstavujú bežné obchodné transakcie v oblasti podnikania Spoločnosti. Tržby od podnikov pod spoločnou kontrolou a dcérskych spoločností sa skladajú najmä z predaja vagónov, tovaru a materiálu.

Náklady na predaný tovar a spotreba materiálu predstavujú najmä náklady súvisiace s nákupom komponentov a materiálu súvisiaceho s predmetom činnosti Spoločnosti.

Spotreba energie predstavuje náklady na elektrickú energiu a plyn spotrebovaný pri výrobe.

Kooperácie zahŕňajú služby týkajúce sa výroby vagónov. Ostatné finančné výnosy od spoločných a pridružených podnikov predstavujú dividendový výnos.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

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

<i>V EUR</i>	Bezprostredná materská spoločnosť	Ostatní významní akcionári	Podniky pod spoločnou kontrolou	Vrcholoví riadiaci pracovníci	Dcérske spoločnosti	Spoločné a pridružené podniky
<i>Dlhodobé finančné investície</i>						
- Pôžičky - hodnoty brutto	0	0	0	0	0	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty pôžičiek	0	0	0	0	0	0
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>						
- Hodnota pohľadávok z obchodného styku, brutto	2 184	0	5 528 399	25 000	3 535 679	410
- Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku	0	0	0	0	-546 454	0
<i>Ostatné pohľadávky voči podnikom v skupine</i>						
- Hodnota ostatných pohľadávok, brutto	3 312 065	0	800 015	0	450 000	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty ostatných pohľadávok	0	0	0	0	0	0
<i>Krátkodobé finančné investície</i>						
- Pôžičky - hodnoty brutto	0	0	0	0	2 872 071	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty pôžičiek	0	0	0	0	-2 722 071	0
<i>Závazky z obchodného styku a iné záväzky</i>						
Ostatné dlhodobé záväzky	188 702	0	2 281 366	12 000	1 189 812	1 785 291
	0	0	0	0	0	0
<i>Vydané záruky</i>						
	0	0	0	0	3 456 087	0

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2018

V EUR	Bezprostredná materská spoločnosť	Ostatní významní akcionári	Podniky pod spoločnou kontrolou	Vrcholoví riadiaci pracovníci	Dcérske spoločnosti	Spoločné a pridružené podniky
Tržby zo zákazovej výroby	14 400	0	2 852 291	0	191 689	62 824
Tržby ostatné	0	0	3 957 651	0	2 498 629	2 423
Náklady na predaný tovar	0	0	1 520	0	2 019 905	
Spotreba materiálu	0	0	8 412 158	0	11 942 891	5 221 788
Spotreba energie	0	0	4 684 186	0	0	0
Kooperácia	0	0	639 165	0	4 898 235	582
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	1 800 000	0	2 400	0	0	0
Nájomné	582 452	0	1 902	120 000	0	0
Preprava	0	0	1 262 310	0	0	0
Ostatné služby	111 026	0	387 683	8 052	7 782	0
Ostatné prevádzkové výnosy	1 650	0	24 504	300 000	86 168	9 555
Ostatné prevádzkové náklady	0	0	233 521	15 922	0	433
Úrokové výnosy	0	0	7 232	0	20 745	0
Úrokové náklady	0	0	0	0	0	0
Ostatné finančné výnosy	0	0	0	0	0	1 719 541
Ostatné finančné náklady	851	0	0	0	0	0

31. ODMENY VRCHOLOVÝCH RIADIACICH PRACOVNÍKOV

	2018		2017	
	EUR		EUR	
	Náklad	Závazok	Náklad	Závazok
Mzdové náklady	417 676	191 240	442 850	225 515
Krátkodobé bonusy	0	0	0	0
Ostatné plnenie	700 500	71 000	480 000	40 000
Spolu	1 118 176	262 240	922 850	265 515

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2018

32. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

32.1. Ručenia za tretie osoby

Banka	Titul	Dlžník	Nominálna hodnota (EUR)	Hodnota k 31.12.2018 (EUR)	Výška ručenia (EUR)	Konečná splatnosť	Spôsob zabezpečenia
Slovenská sporiteľňa a.s.	Splátkový úver	Tatravagónka Poprad s.r.o.	2 000 000,00	285 704,00	285 704,00	31.12.2019	ručenie
Slovenská sporiteľňa a.s.	Úver kontokorent	Tatravagónka Poprad s.r.o.	2 000 000,00	1 943 825,14	1 943 825,14	28.2.2019	ručenie
Commerzbank AG	Krátkodobý úver	Tatravagónka Poprad s.r.o.	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	28.6.2019	aval na blankozmenke
Československá obchodná banka a.s.	Účelový úver splátkový	J.R.G. s.r.o. (Global Industry Solution s.r.o.)	7 799 000,00	954 856,00	954 856,00	21.3.2022	ručenie
Československá obchodná banka a.s.	Účelový úver splátkový		1 100 000,00	550 010,00	1 000 000,00	21.6.2021	ručenie - len do výšky
Československá obchodná banka a.s.	Úver kontokorent	PL - Profy spol. s r.o.	1 300 000,00	1 296 186,38	1 000 000,00	21.6.2021	max 1 mil. EUR
CELKOM			15 199 000,00	6 030 581,52	5 184 385,14		

Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000.000 EUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagónka Bratislava s.r.o. Úver je splatný v 27 štvrtročných splátkach vo výške 71.429 EUR počnúc 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 71.417 EUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2019.

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

Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000.000 EUR na prevádzkové účely pre spoločnosť Tatravagónka Bratislava s.r.o. Konečná splatnosť úveru je po prolongácii do 28.02.2019.

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

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

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 1.100.000 EUR a kontokorentného úveru v celkovej výške 1.300.000 EUR, s konečnou splatnosťou oboch úverov do 21.6.2021, pričom Tatravagónka a.s. ručí len do výšky 1.000.000 EUR, za zvyšnú časť ručí Optifin Invest s.r.o.

Vedenie posúdilo pravdepodobnosť plnenie z týchto záruk k 31. decembru 2018 a vyhodnotilo, že nie je potrebné vytvárať rezervu na tieto záruky.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

32.2. Bankové garancie

Banková záruka (BZ) resp. protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberteľ	Výška BZ - stav k 31.12.2018		Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ	Zabezpečenie BZ
			v mero vystavenia	v EUR			
1971300278	22.1.2013	DB Netz AG - 100 ks modulárnych vagónov		2 270 688,00	01/2013 - 12/2019	výkon 10% x 1,2	prehlásenie o ručení Ol
19717000527	17.2.2017	Rolet Izrael - 28 ks cisternových vagónov na prepravu kyseliný fosforečnej		423 797,60	02/2017 - 04/2019	kvalita 10%	prehlásenie o ručení Ol
19717000533	27.4.2017	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - 100 ks vagónov Sdggmrs		1 299 600,00	04/2017 - 09/2020	kvalita 10%	prehlásenie o ručení Ol
19717000539	28.6.2017	InRoll AG - prvých 100 ks vagónov T3000e		382 147,50	06/2017 - 11/2022	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Ol
19717000542	22.8.2017	Wascosa AG - 40 + 52 ks vagónov Sgmmrs 45		219 318,72	08/2017 - 12/2022	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Ol
19717000546	11.10.2017	Wascosa AG - 50 ks vagónov Sgmmrs 52		107 400,00	10/2017 - 10/2022	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Ol
19718000557	17.1.2018	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - 135 ks vagónov Sdggmrs (opcia)		1 754 460,00	01/2018 - 07/2021	kvalita 10%	prehlásenie o ručení Ol
19718000558	25.1.2018	InRoll AG - druhých 100 ks vagónov T3000e		382 147,50	01/2018 - 08/2023	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Ol
19718000568	6.4.2018	Wascosa AG - 15 ks vagónov Sgmmrs 90		40 050,00	04/2018 - 03/2023	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Ol
19718000569	24.4.2018	ČD Cargo a.s. - 80 ks vagónov Zaccs		592 800,00	04/2018 - 07/2019	výkon 10%	prehlásenie o ručení Ol
19718000576	1.6.2018	InRoll AG - prvých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		376 500,00	06/2018 - 10/2023	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Ol
19718000580	13.8.2018	PKP Cargo SA - 100 ks vagónov Samm(n)s	2 855 000 PLN	713 750,00	08/2018 - 06/2022	výkon 5%, následne	prehlásenie o ručení Ol
19718000581	13.8.2018	Wascosa AG - 60 ks vagónov Sgmmrs 52		135 183,60	08/2018 - 09/2023	kvalita 30% z 5%	prehlásenie o ručení Ol
19718000582	16.8.2018	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 180 ks vagónov Sgmmrs 80' a 60 ks vagónov Sgmmrs 90'		1 625 755,20	08/2018 - 08/2023	výkon 8%, následne	prehlásenie o ručení Ol
19718000584	23.11.2018	PKP Cargo SA - 936 ks vagónov (Sgmmrs(s) 40', Sgmmrs(s) 80', Sgmmrs(s) 90')	2 900 000 PLN	725 000,00	11/2018 - 04/2019	tender	prehlásenie o ručení Ol
19718000585	13.11.2018	Wascosa AG - druhých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		376 500,00	11/2018 - 04/2024	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Ol
Commerzbank AG				11 425 698,12			
1720/JCC/16_BG1	25.4.2018	DB Cargo AG - všetky kontrakty		10 000 000,00	04/2018 - 04/2021	výkon a kvalita (všeobecne)	pohľadávky z kontraktov DB Group, blankozmenka s avalom na Ol, patronátne vyhlásenie, ZP k vybranej nehnuteľnosti
424/08/03	27.2.2014	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - všetky kontrakty		3 000 000,00	02/2014 - 12/2019	výkon a kvalita (všeobecne)	Group, blankozmenka s avalom na Ol, patronátne vyhlásenie, ZP k vybranej nehnuteľnosti
Slovenská sporiteľňa a.s.				13 000 000,00			
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 podstatie pohľadávky z kontraktu (založené pri akontlačnej BZ)
616 696	14.4.2015	VTG GmbH - 220 ks vagónov s objemom 102 m3		965 525,00	04/2015 - 01/2020	kvalita 5%	
619 400	16.2.2018	Slovnat a.s. - rekonštrukcia železničných cisterien na siru (za TVP BS)		200 000,00	02/2018 - 06/2019	výkon	
Tatra banka a.s.				2 585 740,00			
707164	6.7.2016	Transwaggon AG - 100 + 100 ks vagónov Snps		697 380,00	07/2016 - 10/2019	kvalita 5%	blankozmenka
707187	20.10.2016	VTG - 240 ks výšpýchých vagónov Uagmpps s objemom 92 m3 (cukor)		1 129 560,00	10/2016 - 06/2019	kvalita 5%	blankozmenka
707210	3.4.2017	VTG - 200 ks vagónov Sgmmrs 80' + 20 ks dodatočných vagónov Sgmmrs 80'		835 175,00	04/2017 - 04/2020	kvalita 5%	blankozmenka
707223	5.9.2017	VTG - 100 ks výšpýchých vagónov Uagmpps s objemom 92 m3 (cukor)		434 750,00	09/2017 - 11/2019	kvalita 5%	blankozmenka
707233	20.12.2017	VTG - 100 ks 4-nápravových vagónov Sgmmrs 90'		435 600,00	12/2017 - 07/2020	kvalita 5%	blankozmenka
707236	16.1.2018	VTG - 200 ks vagónov Tagmpps 95		773 050,00	01/2018 - 11/2020	kvalita 5%	blankozmenka
707249 (500.055)	5.3.2018	GATX GmbH - 140 ks koľových vagónov Zaccs 73 m3		324 072,00	03/2018 - 12/2020	kvalita 3%	blankozmenka
707264 (500.281)	5.10.2018	GATX GmbH - 150 ks koľových vagónov Zaccs 73 m3 (opcia)		318 042,00	10/2018 - 06/2021	kvalita 3%	blankozmenka
707266	29.10.2018	VTG - 100 ks vagónov Sgmmrs 80'		321 000,00	10/2018 - 03/2021	kvalita 5%	blankozmenka
ING Bank N.V.				5 268 629,00			
SPOLU vystavené BZ				32 279 467,12			

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

Z celkového nekomitovaného rámca 20.000.000 EUR sú v **Commerzbank AG** k 31.12.2018 vystavené záruky vo výške 11.425.098 EUR.

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

Z celkového nekomitovaného rámca 16.000.000 EUR sú v **ING Bank N.V.** k 31.12.2018 vystavené záruky vo výške 5.268.629 EUR.

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- blankozmenka

Z celkového nekomitovaného rámca 20.000.000 EUR sú v **Slovenskej sporiteľni a.s.** k 31.12.2018 vystavené záruky vo výške 13.000.000 EUR.

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- založené pohľadávky voči spoločnosti DB Cargo AG (Group) vyplývajúce zo všetkých uzavretých kontraktov na vagóny
- blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o.
- patronátne vyhlásenie (sľub odškodnenia)
- záložné právo k vybranej nehnuteľnosti (závodná kuchyňa a jedáleň) vrátane vinkulácie poistného plnenia

Z celkového nekomitovaného rámca 7.000.000 EUR sú v **Tatra banke a.s.** k 31.12.2018 vystavené záruky vo výške 2.585.740 EUR.

Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- 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 bankovej záruky)

32.3. Podmienený majetok

Spoločnosť nevykazuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky podmienený majetok.

32.4. Dane

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

33. POZNÁMKY KU VÝKAZU O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

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

34. FINANČNÉ NÁSTROJE

34.1. Riadenie kapitálového rizika

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

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

Výrazný rast objemu výroby sa odrazil aj na raste objemu pracovného kapitálu. Spolu so zvýšeným objemom peňažných prostriedkov na účtoch tak došlo k zvýšeniu celkových aktív/pasív spoločnosti. Napriek zvýšeniu vlastného imania to viedlo k miernemu zhoršeniu pomeru vlastného imania k celkovým pasívam. Hodnota ukazovateľa ale aj naďalej výrazne presahuje hodnotu, ktorá bola stanovená vo forme kovenantu v úverovej dokumentácii s financujúcimi bankami. V budúcnosti predpokladáme, že spoločnosť pristúpi k výplate dividend a ukazovateľ bude mierne klesať.

	2018 EUR	2017 EUR
Pasíva celkom	278 185 884	249 645 105
Čistý dlh	51 687 266	65 713 247
EBITDA	21 641 042	19 269 974
Vlastné imanie celkom	131 373 140	123 182 571
Čistý dlh/EBITDA	2,39	3,41
VI / Pasíva celkom	47,22%	49,34%

34.2. Riadenie rizík

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

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovaciu stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenou cien vstupných surovín, spoločnosť sa sústreďuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uplatnenie projektových cien, resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garanciou odoberaného množstva. V roku 2018 spoločnosť zaznamenala kontinuálny rast cien veľkej časti sortimentu používaného hutného materiálu, a preto spoločnosť nemohla realizovať výraznejšie objemy predzásobenia hutným materiálom. Spoločnosť sa zamerala hlavne na výrazné budovanie projektových zásob tak, aby zabezpečila cenovú stabilitu rozhodujúcich komponentov na projekty, kde predpokladá výrazné riziko rastu ich nákupných cien. Spoločnosť nevykazuje k 31. decembru 2018 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

34.2.1. Riziko menových rizík

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

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

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

34.2.2. Úrokové riziko

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

	2018 EUR	2017 EUR
Zisk pred zdanením	13 242 277	10 411 693
Nákladové úroky (+)	1 015 067	1 068 321
Výnosové úroky (-)	-42 876	-42 106
Ostatné finančné výnosy (-)	-834 846	-1 719 541
Ostatné finančné náklady (+)	-142 414	1 305 930
Ostatné prevádzkové výnosy celkom (-)	-1 729 904	-1 372 835
Ostatné prevádzkové náklady celkom (+)	3 718 454	3 806 500
EBIT	15 225 758	13 457 962
Nákladové úroky	1 015 067	1 068 321
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	15,00	12,60

V roku 2018 došlo k ďalšiemu miernemu poklesu úrokových nákladov spoločnosti. Spolu so zlepšením ziskovosti spoločnosti meranej ukazovateľom EBIT, spoločnosť dosiahla zlepšenie ukazovateľa Úrokové krytie. Dosiahnutá hodnota tak s veľkou rezervou spĺňa kovenanty stanovené v úverových zmluvách s financujúcimi bankami. V budúcom období spoločnosť nepredpokladá výrazné zmeny vo vývoji tohto ukazovateľa.

Ak by bol k 31. decembru 2018 Euribor o 100 bázičných bodov vyšší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol nižší o 463 tis. Eur (za rok 2017 o 698 tis. Eur) najmä v dôsledku vyššieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky. Pokles Euriboru sadzieb by nemal na výsledok hospodárenia žiaden vplyv.

34.2.3. Úverové riziko

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

Spoločnosť pôsobí na trhu nákladných železničných vagónov, kde v poslednom období došlo k výraznej koncentrácii vlastníkov flotil nákladných vagónov. Spoločnosť je tak vystavená vyššej koncentrácii rizika, avšak tomuto riziku sú vystavení všetci účastníci celého trhu a nielen Tatravagónka. Manažment pravidelne monitoruje tieto riziká a jeho snahou je naďalej rozširovať portfólio svojich odberateľov tak aby bolo toto riziko redukované.

Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť nepoužíva formu poistenia úverových rizík svojich odberateľov. Spoločnosť má 90,09 % svojich bankových vkladov v 4 najvýznamnejších slovenských bankách s investičným ratingom.

Spoločnosť mala k 31. decembru pohľadávky z titulu poskytnutých preddavkov na dlhodobý finančný majetok vo výške 4 450 tis. Eur voči dvom spriazneným stranám, ktoré predstavujú 100 % hodnoty týchto preddavkov. Ďalšie informácie týkajúce sa zostatkov voči spriazneným stranám a zverejňovania kvality úverového rizika vid' poznámka 9 (pohľadávky) a 30 (transakcie so spriaznenými stranami).

34.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

Rastúci objem výroby je spojený aj s výrazným rastom Obežného majetku spoločnosti. Spoločnosti sa podarilo výrazne posilniť externé financovanie reštrukturalizáciou celkového financovania, ktoré viedlo k rastu krátkodobých pôžičiek ale zároveň k poklesu dlhodobých pôžičiek. Spoločnosti sa súbežne podarilo získať významnú predplatu v objeme 10 mil. € od jedného s významných zákazníkov, ktorá výrazne navýšila objem Obchodných a ostatných záväzkov, ale zároveň zvýšila objem peňažných prostriedkov na účtoch spoločnosti. Vzhľadom na uvedený vývoj došlo k miernemu zhoršeniu ukazovateľa celkovej likvidity a spoločnosť predpokladá stabilný vývoj tohto ukazovateľa aj v budúcnosti.

	2018	2017
	EUR	EUR
Majetok k dispozícii na predaj	0	0
Zásoby	25 574 595	21 675 884
Obchodovateľné investície	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	78 323 949	68 707 762
Daňové pohľadávky	2 700 373	4 044 387
Peniaze a peňažné ekvivalenty	16 382 585	3 310 286
Obežný majetok celkom	122 981 502	97 738 319
Obchodné a ostatné záväzky	63 628 973	41 681 359
Daňové záväzky	449 831	410 284
Krátkodobé úročené pôžičky	30 642 585	22 774 127
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	0	0
Krátkodobé záväzky celkom	94 721 389	64 865 770
Celková likvidita	1,30	1,51

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

Napriek tomu, že spoločnosť významne nezmenila celkový objem čerpaných úverov, v dôsledku prijatej predplatby došlo k nárastu objemu držanej hotovosti, ktorý viedol k poklesu Čistého dlhu. Získané zdroje budú použité na ďalšie zvýšenie objemu zásob na projekty, kde sa predpokladá zvýšené riziko rastu cien hlavných komponentov ako aj ďalší rast objemu výroby.

Zlepšenie tvorby EBITDA spolu s poklesom čistého dlhu prispelo k výraznému zlepšeniu ukazovateľa pomeru čistého dlhu k EBITDE. Dosiahnutá hodnota s rezervou prevyšuje dohodnutú úroveň kovenantu, ktorý je obsahom úverových zmlúv spoločnosti. Hodnota ukazovateľa sa dlhodobo pohybuje vo vytýčenom intervale 2,5-3,5, ktorý spoločnosť považuje za primeranú hodnotu na odvetvie, v ktorom podniká a ani v budúcnosti nepredpokladá výrazné odchýlky od stanovených hodnôt.

	2018 EUR	2017 EUR
Tržby za predaj tovaru	12 858 208	8 747 026
Tržby zo zákazkovej výroby	273 906 602	213 146 926
Aktivácia	883 909	558 800
Zmena stavu hotových výrobkov a vlastnej výroby*	-1 051 855	1 592 820
Spolu	286 596 864	224 045 572
Náklady vynaložené na predaný tovar	12 382 372	8 375 837
Spotreba materiálu a energie	175 122 011	129 398 051
Osobné náklady	42 863 468	37 241 062
Služby	34 091 330	29 254 622
Dane a poplatky	496 641	506 026
Spolu	264 955 822	204 775 598
EBITDA	21 641 042	19 269 974
Bankové úvery dlhodobé	37 427 266	46 249 406
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	0	0
Bežné bankové úvery	30 642 585	22 774 127
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-16 382 585	-3 310 286
Čistý dlh (Net debt)	51 687 266	65 713 247
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	2,39	3,41

* riadok zodpovedá riadku Zmena stavu zákazkovej výroby z výkazu ziskov a strát a ostatného úplného výsledku na str. 5

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

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

	Vážený priemer úrokovej sadzby	Menej ako 6 mesiacov	6 mesiacov až 1 rok	1-5 rokov	5 a viac rokov	Celkom
	%	Eur	Eur	Eur	Eur	Eur
Neúročené (záväzky)		64 010 349	115 236	0	0	64 125 585
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	1,43	363 900	363 900	67 528 000	0	68 255 800
Odhadované variabilné úroky		477 805	482 323	1 257 989	0	2 218 117
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)		0	0	0	0	0
Odhadované fixné úroky		0	0	0	0	0
Ďalšie nástroje (ručenia)		3 354 155	410 330	1 419 900	0	5 184 385
Spolu istina		67 728 404	889 466	68 947 900	0	137 565 770
Spolu úroky		477 805	482 323	1 257 989	0	2 218 117

34.2.5. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Investície do nehnuteľností. Skupina oceňuje svoje investície do nehnuteľností (Poznámka 6) v reálnej hodnote. Investície do nehnuteľností boli ocenené nezávislým znalcom k 31. decembru 2012 a boli následne upravené o cenový index nehnuteľností zverejnený Štatistickým úradom SR a na základe trhových hodnôt pozemkov v podobnej lokalite a s podobnými charakteristikami. Reálna hodnota investícií do nehnuteľností je kategorizovaná na úrovni 3.

Finančné aktíva a záväzky. Reálne hodnoty pre finančné aktíva a záväzky analyzované podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, ale pre ktoré Spoločnosť odhaduje ich reálnu hodnotu, ktorá sa približuje k účtovnej hodnote, sú nasledovné:

- Úroveň 1 - Peňažná hotovosť (poznámka 11),
- Úroveň 2- Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty uložené v banke (poznámka 11), obchodné a iné finančné pohľadávky (poznámka 9), obchodné a iné finančné záväzky (poznámka 18),
- Úroveň 3 – Bankové úvery (poznámka 13), vystavené finančné záruky (poznámka 32.1).

Okrem finančných záruk, boli reálne hodnoty v úrovniach 2 a 3 v rámci hierarchie reálnej hodnoty odhadnuté použitím metódy diskontovania peňažných tokov. Reálna hodnota nástrojov s pohyblivou sadzbou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, bola určená s cieľom priblíženia jej účtovnej hodnote. Reálna hodnota nekótovaných nástrojov s pevnou úrokovou sadzbou bola odhadnutá na základe očakávaných budúcich peňažných tokov, ktoré by sa mali získať diskontovaním súčasných úrokových sadzieb pre nové nástroje s podobným úverovým rizikom a zostávajúcou dobou splatnosti.

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

Reálna hodnota vystavených záruk bola odhadnutá použitím referencie na trhové ceny podobných nástrojov. Do úvahy boli brané aj ceny bankových záruk, ktoré boli vystavené v prospech Spoločnosti a ostatných spriaznených strán, rovnako ako aj rozdiely medzi úverovými ratingmi príslušných spoločností.

35. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Dňa 17.01.2019 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 3131902358 (cez internú protizáruku č. 1971900588) na kvalitu vo výške 132.000 EUR s konečnou platnosťou do 31.01.2024 v prospech spoločnosti Wascosa AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Sggrs 80'.

Dňa 31.01.2019 došlo k načerpaniu dlhodobého splátkového úveru vo výške 3.000.000 EUR v Tatra banke a.s. s konečnou splatnosťou do 31.12.2024 v súvislosti s kúpou lietadla na základe Zmluvy o splátkovom úvere č. S02007/2018 zo dňa 14.01.2019.

Ako prostriedok zabezpečenia bude zriadené záložné právo k danému lietadlu vrátane vinkulácie poistného plnenia.

Dňa 31.01.2019 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 615.909 vo výške 1.420.215 EUR vystavenej ING Bank N.V. v prospech VTG GmbH.

Dňa 08.02.2019 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 13016KTG19 (cez internú protizáruku č. 1971900589) na tender vo výške 300.000 EUR s konečnou platnosťou do 31.07.2019 v prospech spoločnosti CLIP Intermodal Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 92 ks kapsových vagónov.

Dňa 15.02.2019 bol vystavený na základe našej žiadosti prostredníctvom ING Bank N.V. záväzný prísľub na vystavenie bankovej záruky v max. výške 2.500.000 EUR s konečnou platnosťou do 31.10.2019 v prospech spoločnosti Schweizerische Bundesbahnen SBB v rámci tendra v súvislosti s výrobou a dodávkou 120 ks vagónov Rens a 50 ks vagónov Kns.

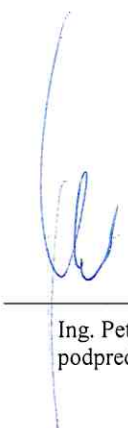
Dňa 26.02.2019 na základe našej žiadosti došlo zo strany Tatra banky a.s. k uvoľneniu záložného práva na vybrané pohľadávky z obchodného styku, ktoré bolo zriadené v NCRzp pod spisovou značkou 6348/2013 v súvislosti s bankovou zárukou č. 615.090 a následne bankovou zárukou č. 615.909. Platnosti oboch záruk už boli ukončené.

36. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku na stranách 3 až 66 podpísali dňa 20.3.2019 v mene vedenia spoločnosti:



Ing. Alexej Beljajev
predseda predstavenstva



Ing. Peter Malec
podpredseda predstavenstva