

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY
spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.
ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2018

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

Výtlačok: 01/10

August 2019

OBSAH	Strana
 Správa nezávislého audítora	 3 - 4
 Konsolidované finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
 Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	 5 - 8
 Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného úplného výsledku	 9 - 11
 Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	 12 - 13
 Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	 14 - 15
 Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	 16 – 93
 Príloha	 94 - 95

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	31.12.2018	31.12.2017
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	6	6
Nehmotný majetok	9 954	10 213
Vývoj	5 735	6 001
Software	3 675	3 638
Oceniteľné práva	39	43
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	50	27
Nedokončené nehmotné investície	455	504
Pozemky, budovy, zariadenia	125 886	121 763
Pozemky	31 089	31 036
Budovy, haly, stavby	64 856	64 284
Stroje, prístroje, zariadenia	27 316	24 038
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	985	1 129
Nedokončené hmotné investície	1 640	1 276
Investície do nehnuteľností	1 137	1 137
Pozemky	127	127
Budovy, haly, stavby	1 010	1 010
Investície do cenných papierov	28 972	26 683
Investície v pridružených podnikoch	27 642	26 683
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	1 330	0
Ostatný dlhodobý majetok	112	392
Pohľadávky z obchodného styku	8	11
Iné pohľadávky	104	367
Náklady budúcich období	0	14
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	166 067	160 194

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	31.12.2018	31.12.2017
Majetok k dispozícii na predaj	343	352
Pozemky	54	54
Budovy, haly a stavby	289	298
Zásoby	31 409	26 595
Materiál	29 799	25 193
Nedokončená výroba a polotovary	1 595	1 385
Výrobky	15	17
Obchodné a ostatné pohľadávky	83 243	75 921
Krátkodobé obchodné pohľadávky	28 818	25 392
Čistá hodnota zákazky	38 571	39 507
Poskytnuté preddavky na zásoby	300	746
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	5 737	6 972
Iné pohľadávky	3 070	555
Náklady budúcich období	525	188
Príjmy budúcich období	205	311
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	6 017	2 250
Daňové pohľadávky	3 322	4 602
Peniaze a peňažné ekvivalenty	21 066	3 592
Peniaze	19	11
Účty v bankách	21 047	3 581
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	139 383	111 062
MAJETOK CELKOM	305 450	271 256

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	31.12.2018	31.12.2017
Upísané základné imanie	86 358	86 358
Fondy	10 689	11 121
Kapitálové fondy	468	379
Fondy zo zisku a iné účelové fondy	11 045	10 124
Fond z prepočtu mien	-824	618
Nerozdelené zisky	39 380	22 490
Výsledok hospodárenia minulých rokov	18 683	13 299
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	20 697	9 191
Nekontrolujúce podiely	490	713
VLASTNÉ IMANIE CELKOM	136 917	120 682
Dlhodobé pôžičky	39 778	50 035
Bankové úvery dlhodobé	39 778	50 035
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	3 849	4 364
Odložený daňový záväzok	11 197	12 218
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	397	395
Ostatné dlhodobé záväzky	2 613	2 414
Dlhodobé obchodné záväzky	42	65
Ostatné dlhodobé záväzky	215	155
Dlhodobé rezervy	2 345	2 180
Výnosy budúcich období	11	14
Dlhodobé záväzky celkom	57 834	69 426

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	31.12.2018	31.12.2017
Obchodné a ostatné záväzky	71 334	52 015
Záväzky z obchodného styku	60 546	40 845
Záväzky voči zamestnancom	4 058	3 859
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 884	1 668
Iné záväzky	1 933	1 198
Krátkodobé rezervy	53	54
Výdavky budúcich období	125	69
Výnosy budúcich období	2 715	476
Ostatné pôžičky s dobou splatnosti do jedného roka	20	3 846
Krátkodobé zamestnanecké pôžitky	41	30
Daňové záväzky	812	760
Krátkodobé pôžičky	38 341	28 251
Bežné bankové úvery	38 341	28 251
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	171	92
Krátkodobé záväzky celkom	110 699	81 148
ZÁVÄZKY CELKOM	168 533	150 574
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	305 450	271 256

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	31.12.2018	31.12.2017
Výnosy z hlavnej činnosti	303 109	234 127
Tržby za predaj tovaru	6 556	4 105
Tržby zo zákazkovej výroby	274 083	216 513
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	20 201	9 833
Aktivácia	1 214	992
Zmena stavu zákazkovej výroby	905	2 254
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	150	430
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť	-285 410	-220 317
Náklady vynaložené na predaný tovar	-6 498	-3 970
Spotreba materiálu a energie	-179 833	-134 935
Osobné náklady	-52 915	-45 020
Odpisy nehmotného a hmotného dlhodobého majetku	-7 956	-7 185
Pokles hodnoty neobežného majetku	144	372
Služby	-37 344	-28 534
Dane a poplatky	-1 008	-1 045
Ostatné prevádzkové výnosy	2 278	1 928
Zisk z predaja investičného majetku a materiálu	317	0
Ostatné prevádzkové výnosy	1 961	1 928
Ostatné prevádzkové náklady	-6 910	-3 922
Strata z predaja investičného majetku a materiálu	0	-641
Ostatné prevádzkové náklady	-6 910	-3 281
Úroky	-1 263	-1 248
Výnosové úroky	84	73
Nákladové úroky	-1 347	-1 321
Ostatné finančné náklady - netto	-1 374	-647
Kurzové rozdiely	-666	0
Ostatné finančné náklady - netto	-708	-610
Strata z podielov v pridružených podnikoch	0	-37

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	31.12.2018	31.12.2017
Ostatné finančné výnosy - netto	11 757	1 096
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov	9 922	0
Zisk z podielu v pridružených podnikoch	1 835	1 030
Kurzové rozdiely	0	66
Zisk pred zdanením	22 187	11 017
Daňové náklady	-1 578	-1 998
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti	-2 563	-2 872
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti	985	874
Zisk za obdobie	20 609	9 019
Zisk za obdobie z pokračujúcej činnosti	20 609	9 019
Zisk za obdobie z ukončených činností	0	0
Zisk za obdobie	20 609	9 019
v tom:		
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť	20 697	9 191
Nekontrolujúce podiely	-88	-172

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2018	k 31.12.2017
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ	20 609	9 019
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK		
Vply prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	-1 276	1 698
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	0	0
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	-1 276	1 698
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného zisku	0	0
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výkazu	0	0
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK	19 333	10 717
Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na :		
Akcionárov spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s.	19 421	10 889
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	-88	-172
	19 333	10 717

	Rok končiaci sa 31. decembra 2018			Rok končiaci sa 31. decembra 2017		
	Pred zdanením	Daň	Po zdanení	Pred zdanením	Daň	Po zdanení
Vply prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	-1 276		-1 276	1 698		1 698
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	0	0	0	0	0	0
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	-1 276	0	-1 276	1 698	0	1 698

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

v TEUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepožtu mien	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2016	86 392	0	339	9 178	-600	0	18 529	113 838	893	114 731
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akvízia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	40	0	0	0	0	40	-40	0
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Upravený zostatok	86 392	0	379	9 178	-600	0	18 529	113 878	852	114 730
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpravy nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	946	-29	0	-917	0	0	0
Vplyv prepožtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	-451	0	417	-34	34	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri prečení (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0	0	-252	-252	0	-252
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	86 392	0	379	10 124	-1 080	0	17 777	113 592	886	114 478
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-4 398	-4 398	-1	-4 399
Zvýšenie/zníženie základného imania	-34	0	0	0	0	0	0	-34	0	-34
Dodatčné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	-80	-80	0	-80
Zostatok k 31. decembru 2017	86 358	0	379	10 124	-1 080	0	13 299	109 080	885	109 965
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	9 191	9 191	-172	9 019
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	1 698	0	0	1 698	0	1 698
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	1 698	0	9 191	10 889	-172	10 717
Konečný zostatok k 31. decembru 2017	86 358	0	379	10 124	618	0	22 490	119 969	713	120 682

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepočtu mien	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolovaný ci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2017	86 358	0	379	10 124	618	0	22 490	119 969	713	120 682
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akvízia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	81	0	0	0	0	81	-107	-26
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Upravený zostatok	86 358	0	460	10 124	618	0	22 490	120 050	606	120 656
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpravy nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	921	0	0	-921	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	8	0	-166	0	175	17	-17	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri prečení (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	86 358	0	468	11 045	452	0	21 744	120 067	589	120 656
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-3 061	-3 061	-11	-3 072
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dodatkové vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatok k 31. decembru 2018	86 358	0	468	11 045	452	0	18 683	117 006	578	117 584
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	20 697	20 697	-88	20 609
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	-1 276	0	0	-1 276	0	-1 276
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	-1 276	0	20 697	19 421	-88	19 333
Konečný zostatok k 31. decembru 2018	86 358	0	468	11 045	-824	0	39 380	136 427	490	136 917

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	22 187	11 017
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti :</i>		
Odpisy a amortizácia	7 956	7 185
Prebytok z konsolidácie kapitálu	0	0
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	0	0
Zisk/strata z predaja stálych aktív	14	674
Zostatková cena vyradeného majetku	0	0
Nerealizované kurzové straty	14	111
Nerealizované kurzové zisky	-2	-81
Zisk/Strata z podielov v pridružených podnikoch	-1 835	-1 030
Zisk/Strata z predaja finančnej investície	-9 922	0
Zmena stavu dlhodobých rezerv	-350	1 398
Úrokové náklady	1 347	1 321
Úrokové výnosy	-84	-73
Ostatné nepeňažné položky	9 390	564
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	28 715	21 086
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch :</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	2 876	-2 927
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	14 721	2 615
Zmena stavu opravných položiek	3 989	-528
Zásoby	-5 926	-10 121
Prevádzkové peňažné toky, netto	44 375	10 125
Prijaté úroky	0	43
Platené úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-1 708	-3 691
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	42 667	6 477
Peňažné toky z investičnej činnosti:		
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-4 025	-2 574
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-9 840	-8 804
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-621	-29
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	36	1 196
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	0	0
Výdavky na poskytnuté pôžičky	-5 097	-1 643
Príjmy zo splatenia pôžičiek	1 276	315
Príjmy z prijatých úrokov	72	0
Príjmy z dividend	0	0
Ostatné peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	-2 300	-34
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	160	4 795
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-20 339	-6 778

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2018	2017
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy do vlastného imania	0	0
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Zaplatené úroky	-1 351	-1 347
Platené dividendy a tantiemy	-3 072	-4 416
Príjmy zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	17 221	9 964
Výdavky zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	-15 586	-6 324
Príjmy z ostatných finančných činností	0	0
Výdavky z ostatných finančných činností	0	0
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	-2 788	-2 123
NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	19 540	-2 424
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	-2 177	277
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	-12	-30
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	17 351	-2 177

Poznámka:

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2018 v sume 17.351 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 21.066 TEUR a kontokorentné účty v sume -3.715 TEUR.

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2017 v sume -2.177 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 3.592 TEUR a kontokorentné účty v sume -5.769 TEUR.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

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

Identifikačné číslo organizácie: 31699847
Daňové identifikačné číslo: 2020514496

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

Hlavné činnosti Spoločnosti

- vývoj, výroba a odbyt vozidiel koľajových pre nákladnú a osobnú dopravu a ich dielov, vozidiel jednéhoúčelového prevedenia, podzostáv, koľajových vozidiel, neštandardných /jednéhoúčelových/ 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 prepočítaný počet zamestnancov Skupiny v roku 2018 bol 2.662 (v roku 2017 bol 2.485).

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2018 nasledovná:

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

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

Pre zefektívnenie vzťahov v majetkovej štruktúre skupiny sa v priebehu roka 2018 uskutočnili nasledovné transakcie:

- na základe Zmluvy o kúpe akcií zo dňa 29.1.2018 medzi spoločnosťou Optifin Invest, s.r.o. ako predávajúcim a spoločnosťou BUDAMAR LOGISTICS, a.s. ako kupujúcim, previedla spoločnosť Optifin Invest, s.r.o. na spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a. s. 225 ks akcií emitovaných materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. zodpovedajúce podielu 2,542% na základnom imaní ako i na hlasovacích právach spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.. Súčasne dňa 29.1.2018 bola uzatvorená Zmluva o kúpe akcií medzi spoločnosťou Erdosa Investments Ltd. ako predávajúcim a spoločnosťou BUDAMAR LOGISTICS, a. s. ako kupujúcim, na základe ktorej po splnení dohodnutých odkladacích podmienok (najmä udelenia súhlasov s koncentráciou zo strany príslušných orgánov na ochranu hospodárskej súťaže), spoločnosť Erdosa Investments Ltd. prevedie na spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a. s. akcie emitované spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. zodpovedajúce podielu 47,458% na základnom imaní spoločnosti;
- v marci 2018 sa pridružený podnik JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED v Indii zlúčil s pridruženým indickým podnikom JUPITER WAGONS LIMITED, ktorý sa stal nástupníckou spoločnosťou;
- dňa 28.6.2018 sa uskutočnil predaj 47,458% obchodného podielu na základnom imaní ako i na hlasovacích práv materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. zo spoločnosti Erdosa Investments Ltd. na spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a.s., čím od tohto dátumu má spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. dvoch akcionárov, pričom taktiež mimoriadne valné zhromaždenie odsúhlasilo aj zmenu stanov, predstavenstva a dozornej rady;
- v auguste 2018 bola podpísaná zmluva o prevode voľného obchodného podielu v sume 144 TEUR dcérskej spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o. na materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., čo predstavuje výšku obchodného podielu 4,63%, čím má materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. obchodný podiel vo výške 98,24%, čo zodpovedá aj hlasovacím právam, pričom uvedená zmena bola zapísaná v Obchodnom registri SR v septembri 2018;
- v novembri 2018 bola podpísaná kúpna zmluva, podľa ktorej materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila obchodný podiel 1,76%, ktorý zodpovedá peňažnému vkladu 55 TEUR v dcérskej spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o., čím sa materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. stala jediným spoločníkom v spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o. s peňažným vkladom na základnom imaní vo výške 3.104 TEUR, pričom uvedená zmena bola zapísaná v Obchodnom registri SR v decembri 2018;

V priebehu roka 2018 došlo v majetkovej štruktúre skupiny i k ukončeniu nasledovných činností:

- v máji 2018 bola dcérska spoločnosť OAO Saranskýj vagonoremontnyj zavod v Rusku predaná tretej strane;

V roku 2018 sa aktivity materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., spolu so svojimi dcérskymi, spoločnými a pridruženými podnikmi sústredili predovšetkým na tieto hlavné oblasti podnikania:

Výroba a údržba koľajových vozidiel:

OAO Saranskýj vagonoremontnyj zavod (RUS)
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia (RUS)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.
TATRAVAGÓNKA a.s.
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o..
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)
Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)
DAKO-CZ, a.s. (CZE)
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED (IND)
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)

Ostatná strojárenská výroba:

PL – PROFY spol. s r.o.
WEP TRADING a.s.
JWL DAKO-CZ LIMITED (IND)
Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN)
TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)

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

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

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

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená 31. augusta 2019 a po schválení valným zhromaždením spoločnosti bude prístupná v sídle spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad.

1.3. Zverejnenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2017

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. za rok 2017 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok dňa 20. novembra 2018.

1.4. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ak to bolo potrebné, príslušné hodnoty predchádzajúceho obdobia boli upravené tak, aby zodpovedali prezentácii údajov bežného obdobia a boli spätne upravené v súlade s IAS 8 "Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chybách.

1.5. Majetková štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2018 je zostavená za materskú spoločnosť, jej dcérske a pridružené spoločnosti (ďalej len „Skupina“).

Majetková štruktúra skupiny TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2018 tvorí prílohu č. 1.

Do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. zostavenej za rok končiaci sa 31.12.2018 boli zahrnuté nasledovné podniky :

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

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

Súlady s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

Všetky spoločnosti v rámci skupiny TATRAVAGÓNKA a.s., ktoré vstupujú do konsolidovanej účtovnej závierky (s výnimkou spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, a TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA) zostavujú svoje individuálne účtovné závierky v súlade s požiadavkami príslušných národných legislatív a niektoré účtovné postupy stanovené týmito účtovnými predpismi sa odlišujú od zásad upravených Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie IAS/IFRS. Pre účely zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky boli tieto individuálne účtovné závierky upravené tak, aby v nich vykázané aktíva, záväzky a výsledok hospodárenia boli vykázané v súlade s pravidlami všetkých Medzinárodných účtovných štandardov aplikovaných v Európskej únii platných ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Dcérske podniky, spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad a spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA zostavili svoju individuálnu účtovnú závierku za rok 2018 podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19.7.2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem, Nariadenie Komisie (ES) č. 1725/2003 z 29.9.2003 o prijatí určitých medzinárodných účtovných štandardov.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2018. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobia:

2.1. Úpravy IFRS, ktoré sú povinne účinné v bežnom účtovnom období

V bežnom účtovnom období Skupina uplatnila niekoľko nových a novelizovaných IAS/IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválené na používanie v EÚ, ktoré sú povinne platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume:

- IFRS 9 Finančné nástroje;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi;
- Úpravy štandardu IFRS 2 Úhrady viazané na akciu – klasifikácia a oceňovanie;
- Úpravy štandardu IAS 40 Investície do nehnuteľností – prevody;
- Ročné zdokonalenie IFRS – cyklus 2014-2016;
- Úpravy štandardu IAS 28 Podiely v pridružených a spoločných podnikoch;
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradená protihodnota.

Nasledujúce novelizácie a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobia 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).

- o 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 predať 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 nesešparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- o 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.
- o 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, vykázať ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
- o 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.
- o 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 nevedlo 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 102 TEUR.

- **IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi**

(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 prevezené 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 zákazníkom.

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 zákazníkom. 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 TEUR 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 začínajú 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)**
vyplyvajúce 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)
- **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.

2.3. 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 začínajú 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 Konceptný 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. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

3.1. Vyhlásenie o zhode

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva schválenými pre použitie v EÚ.

3.2. Východiská zostavenia účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená použitím metódy ocenenia v obstarávacej cene.

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

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola získaná z predaja majetku alebo zaplatená za prevzatie záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia, bez ohľadu na to, či je cena pozorovateľná alebo odhadovaná za použitia inej oceňovacej techniky.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Účtovné obdobie predstavuje jeden kalendárny rok.

Funkčnou menou spoločnosti je euro; účtovná závierka konsolidovanej účtovnej závierky je prezentovaná v tisícoch EUR. Transakcie uskutočňované v cudzej mene sa prepočítavajú a vykazujú uplatnením aktuálnej sadzby deklarovanej ECB.

3.3. Východiská pre konsolidáciu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.1 Zmeny vo vlastníckych podieloch Skupiny v dcérskych podnikoch

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

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

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

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

3.4. Goodwill

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

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

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

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

3.5. Podnikové kombinácie

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

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

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

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

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

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

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

Ak je podniková kombinácia vykonávaná postupne, sú podiely v nadobúdanej účtovnej jednotke, ktoré Skupina vlastnila už predtým, precenené na reálnu hodnotu k dátumu nadobudnutia a prípadný výsledný zisk alebo strata sú zachytené v hospodárskom výsledku. Čiastky vyplývajúce z podielov v nadobúdanom subjekte pred dátumom akvizície, ktoré boli predtým zachytené v ostatnom celkovom výsledku, sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku, pokiaľ by bol takýto postup správny, ak by bol podiel predaný.

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

3.5.1 Materská spoločnosť a dcérske podniky

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

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2018	31.12.2017
ОАО Саранский вагоноремонтный завод	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	-	100,00%
ООО Европейская компания транспортного машиностроения	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	99,00%	99,00%
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	100,00%	100,00%
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	100,00%	100,00%
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	100,00%	100,00%
WEP TRADING, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	97,96%	97,96%
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	89,21%	89,21%
PL PROFY spol. s r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	93,61%

Vysvetlivky:

- (1) V roku 2015 akcionárska spoločnosť Optifin Invest s.r.o. mala v materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom podielu na základnom imaní spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 100 % v roku 2016 sa prostredníctvom novej emisie a upísania akcií stala ďalším akcionárom cyperská spoločnosť ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED, ktorá získala v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. obchodný podiel na základnom imaní vo výške 47,458% ako i na hlasovacích právach, pričom akcionármi tejto spoločnosti sú dve fyzické osoby Ing. Alexej Beljajev a JUDr. Michal Lazar s podielmi na základnom imaní v pomere 50:50;

V roku 2018 akcionárska spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala svoj obchodný podiel v materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na základnom imaní vo výške 2,542%, čomu prislúcha aj výška hlasovacích práv a zároveň aj spoločnosť ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED predala obchodný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 47,458% na základnom imaní čomu prislúcha aj výška hlasovacích práv, tzn. že k 31.12.2018 spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vlastní 50% obchodný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. ako i hlasovacích práv, týmto sa zmenili aj vlastnícke pomery v ostatných spoločnostiach priamom portfóliu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.;

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

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet plne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2018	31.12.2017
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	3	2
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	0	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	1	1
		<u>4</u>	<u>4</u>

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet čiastočne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2018	31.12.2017
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	-	1
Ostatné strojárstvo	Slovensko	1	1
		<u>3</u>	<u>4</u>

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

Názov dcérskej spoločnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel/podiel na hlasovacích právach držaný nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/Strata prináležiaca nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na vlastnom imaní celkom	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
PL-PROFY spol. s r.o.	Slovensko	100,00% (1)	93,61% (1)	3	-10	0	103
WEP TRADING, a.s.	Slovensko	97,96% (1) (4)	97,96% (1) (4)	18	12	91	85
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Poľsko	89,21% (1)	89,21% (1)	-109	-163	399	525
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				0	-11	0	0
				<u>-88</u>	<u>-172</u>	<u>490</u>	<u>713</u>

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

PL-PROFY spol. s r.o.

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	2 167	1 786
Dlhodobé aktíva	4 919	5 033
SPOLU AKTÍVA	7 086	6 819
Krátkodobé záväzky	4 377	3 031
Dlhodobé záväzky	1 026	2 169
Vlastné imanie	1 683	1 619
SPOLU PASÍVA	7 086	6 819
Výnosy	7 102	5 522
Náklady	7 038	5 680
ZISK/STRATA za obdobie	64	-158
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	61	-148
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	3	-10
ZISK/STRATA za obdobie	64	-158

WEP TRADING a.s.

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	3 265	3 055
Dlhodobé aktíva	4 607	3 446
SPOLU AKTÍVA	7 872	6 501
Krátkodobé záväzky	2 229	1 988
Dlhodobé záväzky	1 183	347
Vlastné imanie	4 460	4 166
SPOLU PASÍVA	7 872	6 501
Výnosy	14 412	10 284
Náklady	13 556	9 717
ZISK/STRATA za obdobie	856	567
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	838	555
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	18	12
ZISK/STRATA za obdobie	856	567

Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	6 995	3 656
Dlhodobé aktíva	8 972	9 222
SPOLU AKTÍVA	15 967	12 878
Krátkodobé záväzky	10 233	5 869
Dlhodobé záväzky	2 043	2 166
Vlastné imanie	3 691	4 843
SPOLU PASÍVA	15 967	12 878
Výnosy	14 006	6 281
Náklady	15 014	7 564
ZISK/STRATA za obdobie	-1 008	-1 283
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-899	-1 120
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-109	-163
ZISK/STRATA za obdobie	-1 008	-1 283

Významná zmena vlastníckeho podielu Skupiny v dcérskej spoločnosti

Rok 2018:

V roku 2015 spoločnosť Optifin Invest s.r.o. mala v materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom podielu na základnom imaní spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.. vo výške 100 % v roku 2016 sa prostredníctvom novej emisie a upísania akcií stala ďalším akcionárom cyperská spoločnosť ERDOSA INVESTMENTS LIMITED, ktorá získala v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. obchodný podiel na základnom imaní vo výške 47,458% ako i na hlasovacích právach, pričom akcionármi tejto spoločnosti sú dve fyzické osoby Ing. Alexej Beljajev a JUDr. Michal Lazar s podielmi na základnom imaní v pomere 50:50;

V roku 2018 spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala svoj obchodný podiel v materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na základnom imaní vo výške 2,542%, čomu prislúcha aj výška hlasovacích práv a zároveň aj spoločnosť ERDOSA INVESTMENTS LIMITED predala obchodný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 47,458% na základnom imaní čomu prislúcha aj výška hlasovacích práv, tzn, že k 31.12.2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vlastní 50% obchodný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s ako i hlasovacích práv, týmto sa zmenili aj vlastnícke pomery v ostatných spoločnostiach priamom portfóliu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.;

V auguste 2018 bola podpísaná zmluva o prevode voľného obchodného podielu spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o. na materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., čo predstavuje výšku obchodného podielu 4,63%, čím spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s má obchodný podiel vo výške 98,24%, čo zodpovedá aj hlasovacím právam.

V novembri 2018 bola podpísaná kúpna zmluva, podľa ktorej materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila obchodný podiel 1,76%, v spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o., čím sa spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. stala jediným spoločníkom v spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o. .

V máji 2018 bola podpísaná zmluva o prevode akcií spoločnosti AO «Saranskij vagonoremontnyj zavod», čím došlo k vyradeniu súvisiacej finančnej investície.

Vyradenie dcérskej spoločnosti	31.12.2018
	TEUR
Pozemky, budovy, zariadenia	0
Zásoby	0
Obchodné pohľadávky	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0
Rezerva na zamestnanecké požitky	58
Odložený daňový záväzok	0
Daňové záväzky	86
Obchodné záväzky	1 669
Ostatné krátkodobé záväzky	7 438
Bankové úvery	0
Odpis goodwillu	0
Zisk z predaja dcérskej spoločnosti	9 251
<i>Zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>9 922</i>
<i>Ostatný súhrnný zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>-671</i>
Komplexný zisk z predaja dcérskej spoločnosti	9 251
Úhrada peniazmi alebo peňažnými ekvivaletmi	0

Rok 2017:

V priebehu roka 2017 sa postupnou akvizíciou zvýšila kontrola o 6,25% v dcérskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., v ktorej nadobudla ďalšie obchodné podiely materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o., čím má teraz podiel na základnom imaní vo výške 89,21% ako i na hlasovacích právach.

3.5.2. Majetkové účasti v spoločných a pridružených podnikoch

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

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

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

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

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

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

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

Účasti na spoločných aktivitách

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

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

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

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

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

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

Prehľad údajov o pridružených podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2018/	31.12.2017
DAKO-CZ, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Česká republika	49,00%	49,00%
- Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Čína	100,00% (1)	100,00% (1)
- JWL DAKO-CZ LIMITED	Výroba a údržba koľajových vozidiel	India	33,00% (2)	33,00% (2)
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED	Výroba a údržba koľajových vozidiel	India	-	26,00%
JUPITER WAGONS LIMITED	Výroba a údržba koľajových vozidiel	India	26,00%	26,00%

Vysvetlivky:

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

- (2) Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., má v spoločnosti JWL DAKO-CZ LIMITED (IND) právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosti DAKO-CZ, a.s., ktorá vlastní 33% podiel na základnom imaní spoločnosti JWL DAKO-CZ LIMITED (IND), pričom materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., vlastní obchodný podiel vo výške 49% v pridruženom podniku DAKO-CZ, a.s....

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

DAKO-CZ, a.s.	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	19 521	17 792
Dlhodobé aktíva	36 199	35 377
SPOLU AKTÍVA	55 720	53 169
Krátkodobé záväzky	10 942	10 507
Dlhodobé záväzky	8 832	9 112
Vlastné imanie	35 946	33 550
SPOLU PASÍVA	55 720	53 169
Výnosy	38 537	30 491
Náklady	34 852	28 406
ZISK/STRATA za obdobie	3 685	2 085
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	3 685	2 085
Zisk/Strata po zdanení z ukončovaných činností	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	3 685	2 085
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie		
* vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	35 946	33 550
Percentuálny podiel Skupiny	49,00%	49,00%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	17 614	16 439

Prehľad údajov o spoločných podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2018	31.12.2017
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY)	Ostatná strojárnská výroba	Turecko	50,00%	50,00%

Vysvetlivky:

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

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

3.6 Dlhodobý majetok držaný na predaj

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

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

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

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

3.7 Účtovanie výnosov

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.

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.

3.8 Zmluvy o zhotovení

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.

3.9 Leasing

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

3.9.1 Skupina ako prenájomca

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

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

3.9.2 Skupina ako nájomca

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

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

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

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

3.10 Cudzie meny

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

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

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

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

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

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

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

3.11 Pôžičkové náklady

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

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

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

3.12 Štátne dotácie

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

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

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

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

3.13 Zamestnanecké pôžičky

3.13.1 Náklady na dôchodkové pôžičky a ukončenie pracovného pomeru

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

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

Náklady na stanovené pôžičky sa delia nasledujúcim spôsobom:

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

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

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

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

3.13.2 Krátkodobé a ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžičky

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

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

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

3.13.3 Príspevky zamestnancov alebo tretích strán do plánu definovaných pôžičiek

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

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

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

3.14 Dane

3.14.1 Splatná daň

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

3.14.2 Odložená daň

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

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

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

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

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

3.14.3 Splatná a odložená daň za obdobie

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

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 21 % po úprave niektorých položiek na daňové účely. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch.

Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2019 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12.2018 prepočítaný sadzbou dane 21 % (31.12.2017: 21 %).

3.15 Pozemky, budovy 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.

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

Pozemky vlastnené spoločnosťou nie sú odpisované.

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

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

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

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

3.16 Investície do nehnuteľností

Investícia do nehnuteľností je nehnuteľnosť držaná na dosiahnutie príjmu z nájomného a / alebo za účelom zhodnotenia (vrátane nehnuteľností vo fáze výstavby na budúce použitie ako investície do nehnuteľností). Investície do nehnuteľností sa prvotne ocenia na úrovni obstarávacích nákladov, ktoré zahŕňajú aj vedľajšie náklady spojené s obstaraním nehnuteľností. Všetky podiely Skupiny na nehnuteľnostiach držané na základe operatívneho lízingu s cieľom získať príjem z nájomného alebo za účelom zhodnotenia sa účtujú ako investície do nehnuteľností a sú ocenené pomocou modelu obstarávacej ceny.

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

3.17 Nehmotný majetok

3.17.1 Samostatne obstarané nehmotné aktíva

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

Ďalšie informácie sa uvádzajú v poznámke č. 4.

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

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

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

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

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

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

3.17.3 Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách

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

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

3.17.4 Ukončenie vykazovania nehmotných aktív

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

3.18 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku, okrem goodwillu

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

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

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

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (alebo peňazotvornej jednotky) sa zvýši na upravený odhad jeho spätné ziskateľnej sumy, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňazotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do hospodárskeho výsledku.

3.19 Zásoby

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

3.20 Rezervy

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

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

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

3.20.1 Nevýhodné zmluvy

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

3.20.2 Reštrukturalizácia

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

3.20.3 Záručné opravy

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

3.20.4 Podmienené záväzky nadobudnuté v rámci podnikovej kombinácie

Podmienené záväzky prijaté v rámci podnikovej kombinácie sú pri prvotnom vykázaní ocenené reálnou hodnotou k dátumu obstarania. Ku koncu nasledujúcich účtovných období sú tieto podmienené záväzky ocenené v sume, ktorá by sa vykazovala podľa štandardu IAS 37 Rezervy a podmienené záväzky.

3.21 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 externom 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.

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.

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

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.

3.22 Finančné nástroje – prvotné vykázanie

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 vykázaní 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.

3.23 Klasifikácia finančných nástrojov

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 vykázanie 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 nepreukázalo 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.

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

- pohľadávky po lehote splatnosti do 90 dní - netvorí sa opravná položka;
- pohľadávky po lehote splatnosti od 91 dní do 180 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 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 vykázanom 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 vykázanom 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.

3.24 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 predat aktívum ako celok nespriaznenej tretej osobe, bez toho, aby museli byť nariadené ďalšie obmedzenia na predaj.

3.25 Finančné záväzky a záruky

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.

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.

3.26 Dôležité účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Pri uplatňovaní účtovných pravidiel Skupiny uvedených v poznámke č. 3.1 – 3.25 sa od vedenia spoločností vyžaduje, aby vykonalo úsudky a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejmá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

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

3.26.1 Kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Zníženie hodnoty goodwillu

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

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2018 je v sume 6 TEUR.

Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2018 je v sume 0 TEUR.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2017 je v sume 6 TEUR.

Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2017 je v sume 0 TEUR.

3.26.2 Súdne spory

Spoločnosť Optifin Invest a jej dcérske spoločnosti sú účastníkmi rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo možnosť vzniku strát, dôsledkom ktorých môžu byť tiež finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spoliehala na poradenstvo svojich právnych zástupcov, na najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch viď poznámke č. 35.1.

3.26.3 Neauditované podniky

Niektoré dcérske spoločnosti a pridružené podniky zahrnuté do finančných výkazov tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli auditované. Podiel týchto podnikov na celkovej konsolidovanej hodnote majetku predstavuje 0,76%.

4. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR

Obstarávacia cena	Vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Stav k 31.12.2016	10 138	6 953	418	0	62	468	18 039
Prepočet cudzích mien	34	8	4	0	1	0	47
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Akvizícia	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	17	0	0	0	420	437
Úbytky	0	1	0	0	0	0	1
Presuny	328	23	22	0	11	-384	0
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	10 500	7 000	444	0	74	504	18 522
Prepočet cudzích mien	-18	1	-2	0	-1	-1	-21
Predaj finančnej investície	0	0	-1	0	0	0	-1
Akvizícia	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	107	0	0	0	618	725
Úbytky	0	115	0	0	0	0	115
Presuny	382	246	8	0	30	-666	0
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2018	10 864	7 239	449	0	103	455	19 110
Opravné položky							
Stav k 31.12.2016							
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	223	0	0	0	0	0	223
Stav k 31.12.2017							
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	223	0	0	0	0	0	223
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	-42	0	0	0	0	0	-42
Stav k 31.12.2018							
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	181	0	0	0	0	0	181

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Oprávky							
Stav k 31.12.2016	3 632	3 028	392	0	39	0	7 091
Prepočet cudzích mien	34	8	7	0	1	0	50
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Akvizícia	0	0	0	0	0	0	0
Odpis za rok účtovaný cez výkaz ziskov a strát	610	326	2	0	7	0	945
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	4 276	3 362	401	0	47	0	8 086
Prepočet cudzích mien	-18	1	-2	0	-1	0	-20
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Akvizícia	0	0	0	0	0	0	0
Odpis za rok účtovaný cez výkaz ziskov a strát	690	316	11	0	7	0	1 024
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	115	0	0	0	0	115
Stav k 31.12.2018	4 948	3 564	410	0	53	0	8 975
Účtovná hodnota po prečenení							
Stav k 31.12.2017	6 001	3 638	43	0	27	504	10 213
Stav k 31.12.2018	5 735	3 675	39	0	50	455	9 954
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2016	6 506	3 925	26	0	23	468	10 948
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2017	6 001	3 638	43	0	27	504	10 213
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2018	5 735	3 675	39	0	50	455	9 954

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

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

Predpokladaná doba životnosti

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

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

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

5. GOODWILL

Goodwill

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Obstarávacie náklady	6	10 489
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty	0	-10 483
	6	6

Obstarávacie náklady

Stav na začiatku obdobia 1. januára	6	6
Prírastky z podnikových kombinácií v priebehu roka	0	0
Ostatné	0	0
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj	0	0
Vplyv kurzových rozdielov	0	0
Ostatné	0	0
Stav na konci obdobia 31. decembra	6	6

Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty

Stav na začiatku obdobia 1. januára	-10 485	-10 483
Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v priebehu roka	0	0
Odúčtovanie prie predaji dcérskych podnikov	10 485	0
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj	0	0
Vplyv kurzových rozdielov	0	0
Ostatné	0	0
Stav na konci obdobia 31. decembra	0	-10 483

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

6. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR

	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OBSTRARÁVACIA CENA						
Stav k 31.12.2016	31 772	105 861	85 639	4 133	1 069	228 474
Prepočet cudzích mien	3	209	-15	26	-47	176
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0
Prírastky	75	280	40	31	8 278	8 704
Úbytky	258	474	1 394	9	142	2 277
Presuny	-58	1 470	6 121	88	-7 676	-55
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	31 534	107 346	90 391	4 269	1 482	235 022
Prepočet cudzích mien	-19	-600	-240	-18	-24	-901
Predaj finančnej investície	-471	-5 783	-2 789	-36	-120	-9 199
Prírastky	0	31	1 691	2	9 476	11 200
Úbytky	15	171	1 102	20	18	1 326
Presuny	60	2 875	6 001	156	-9 092	0
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2018	31 089	103 698	93 952	4 353	1 704	234 796
OPRAVNÉ POLOŽKY (STRATA ZO ZNÍŽENIA HODNOTY)						
Stav k 31.12.2016	538	6 916	1 248	10	399	9 111
Prepočet cudzích mien	-40	-388	-108	-1	-49	-586
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-278	-108	0	-144	-530
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	498	6 250	1 032	9	206	7 995
Prepočet cudzích mien	-27	-258	-72	0	-26	-383
Predaj finančnej investície	-471	-4 518	-927	-9	-120	-6 045
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-79	-28	0	4	-103
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2018	0	1 395	5	0	64	1 464

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OPRAVKY						
Stav k 31.12.2016	0	34 861	62 735	2 776	0	100 372
Prepočet cudzích mien	0	33	15	22	0	70
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	2 046	3 848	342	0	6 236
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	128	1 277	9	0	1 414
Stav k 31.12.2017	0	36 812	65 321	3 131	0	105 264
Prepočet cudzích mien	0	-138	-179	-16	0	-333
Predaj finančnej investície	0	-1 265	-1 861	-27	0	-3 153
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	2 155	4 437	300	0	6 892
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	117	1 087	20	0	1 224
Stav k 31.12.2018	0	37 447	66 631	3 368	0	107 446
ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PRECENENÍ						
Stav k 31.12.2017	31 036	64 284	24 038	1 129	1 276	121 763
Stav k 31.12.2018	31 089	64 856	27 316	985	1 640	125 886
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2016	29 435	57 112	21 672	1 347	670	110 236
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2017	28 869	57 018	24 038	1 129	1 276	112 330
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2018	29 336	58 108	27 316	985	1 640	117 385

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

Predpokladaná doba životnosti

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

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

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

Prenajatý majetok

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

Majetok obstaraný finančným prenájomom v TEUR

ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA

	2018	2017	2016
Osobné automobily	55	75	37
Nákladné automobily	0	1	6
Strojné zariadenia	380	71	734
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	398	422	563
Hodnota majetku spolu	833	569	1 340

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

Založený majetok

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na dlhodobý hmotný (nehnuteľný aj hnuteľný) majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zaťažená záložnými právami k 31.12.2018 vo výške 86.451 TEUR; k 31.12.2017 bola vo výške 88.931 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2018 je 192.723 TEUR; k 31.12.2017 predstavuje sumu 270.888 TEUR.

Účtovná hodnota majetku obstaraného pomocou štátnej dotácie

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2018 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 1.159 TEUR (z toho strojné zariadenia vo výške 0 TEUR a ostatné v sume 1.159 TEUR), k 31.12.2017 predstavuje sumu 1.296 TEUR (z toho strojné zariadenia vo výške 1 TEUR a ostatné v sume 1.295 TEUR).

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

7.1. Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacía cena po precenení			
Stav k 31.12.2016	1 124	1 904	3 028
Prepočet cudzích mien	0	8	8
Prírastky	0	0	0
Úbytky	1 055	130	1 185
Presuny	58	-430	-372
Stav k 31.12.2017	127	1 352	1 479
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Presuny	0	0	0
Stav k 31.12.2018	127	1 352	1 479
Zvýšenie / Zníženie hodnoty			
Stav k 31.12.2016	0	-342	-342
Tvorba / rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0
Stav k 31.12.2017	0	-342	-342
Tvorba / rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0
Stav k 31.12.2018	0	-342	-342
Účtovná hodnota			
Stav k 31.12.2017	127	1 010	1 137
Stav k 31.12.2018	127	1 010	1 137
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2016	124	1 562	1 686
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2017	127	1 010	1 137
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2018	127	1 010	1 137

7.2. Majetok k dispozícii na predaj

V položke majetok k dispozícii na predaj k 31.12.2018 v celkovej sume 343 TEUR (k 31.12.2017: 352 TEUR), sa uvádzajú pozemky ktoré vlastní dcérska spoločnosť TATRA CAPITAL GROUP s.r.o., ocenenie je na základe kúpno-predajnej zmluvy, ktorá sa zrealizovala vo výške 54 TEUR a taktiež sa tu uvádza aj budova v sume 289 TEUR, ktorú vlastní dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN).

8. INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH, SPOLOČNÝCH A OSTATNÝCH CENNÝCH PAPIEROV

8.1. Investície do pridružených podnikov

Investície do pridružených podnikov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávací cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2018	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2017
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	49,00%	16 203	17 613	16 439
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED (IND), JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	26,00%	10 021	10 022	10 237
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)	50,00%	19	7	7
Spolu		26 243	27 642	26 683

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch v TEUR	2018	2017
Cena obstarania	26 243	26 243
Podiel na čistých aktívach pridružených podnikov	27 642	26 683
Investícia do pridruženého podniku	27 642	26 683

8.2. Investície do ostatných cenných papierov

V mesiaci december 2018 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila 6 800 518 ks akcií indickej spoločnosti COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO LTD EQ (tzv. CEBCO), čo predstavuje podiel na základnom imaní 7,60 %, k 31.12.2018 je suma 1.330 TEUR vykázaná ako obstarávaný dlhodobý finančný majetok.

9. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Ostatné dlhodobé pohľadávky v TEUR	2018	2017
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	8	11
Iné dlhodobé pohľadávky	104	367
Náklady budúcich období	0	14
Celkom	112	392

10. ZÁSoby

Zásoby v TEUR

	2018	2017
Materiál	33 459	27 757
Nedokončená výroba	1 650	1 436
Výrobky	56	50
Tovar	4	0
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-3 760	-2 648
Celkom	31 409	26 595

Založené zásoby

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na zásoby. Celková účtovná hodnota zásob zafixovaných záložnými právami je k 31.12.2018 vo výške 4.778 TEUR; k 31.12.2017 bola vo výške 3.296 TEUR.

Poistenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2018 je 65.564 TEUR; k 31.12.2017 predstavuje sumu 44.683 TEUR.

11. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY

8.1. Obchodné, ostatné krátkodobé pohľadávky

Obchodné, ostatné krátkodobé pohľadávky v TEUR

	2018	2017
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	3 502	12 660
Zahraniční odberatelia	30 333	17 289
Pohľadávky z obchodného styku celkom	33 835	29 949
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-5 017	-4 557
Pohľadávky z obchodného styku netto	28 818	25 392
Ostatné pohľadávky	6 973	1 893
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-3 903	-1 338
Ostatné pohľadávky netto	3 070	555
Poskytnuté preddavky na zásoby	302	751
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-2	-5
Poskytnuté preddavky na zásoby netto	300	746
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	5 769	7 004
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-32	-32
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	5 737	6 972
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	6 017	2 250
Časové rozlíšenie	730	499
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu	44 672	36 414

8.2. Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok v TEUR

	2018	2017
Pohľadávky v lehote splatnosti	36 117	27 550
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	17 509	14 796
po lehote splatnosti do 90 dní	4 754	3 617
po lehote splatnosti do 180 dní	1 099	2 356
po lehote splatnosti do 365 dní	1 580	2 046
po lehote nad 365 dní	10 076	6 777
Spolu	53 626	42 346

8.3. Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým pohládkam

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok v TEUR

	2018	2017
Pohľadávky v lehote splatnosti	0	0
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	8 954	5 932
po lehote splatnosti do 90 dní	0	3
po lehote splatnosti do 180 dní	12	0
po lehote splatnosti do 365 dní	246	115
po lehote nad 365 dní	8 696	5 814
Spolu	8 954	5 932

8.4. Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohládkam

Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohládkam

	2018	2017
<i>Stav na začiatku obdobia</i>	5 932	6 128
<i>Tvorba opravných položiek</i>	3 494	583
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku</i>	-258	-855
- pohľadávky odpísané v priebehu roka	-164	-790
- pohľadávky inkasované v priebehu roka	-94	-65
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenie majetku z účtovníctva</i>	0	-8
- zánik dlžníka	0	-8
- súdne rozhodnutie	0	0
<i>Zrušenie straty zo zníženia hodnoty</i>	-160	-5
<i>Kurzové zisky a straty</i>	-54	89
Stav na konci obdobia	8 954	5 932

8.5. Údaje o zákazkovej výrobe

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

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

Čistá hodnota zákazky v TEUR	2018	2017
Tržby zo zákazkovej výroby a služieb	274 083	216 513
Aktivácia	884	559
Zmena stavu zákazkovej výroby	905	2 254
Iné	1 546	1 385
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období spolu	277 418	220 711
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	264 361	210 021
Zisk vykázaný k 31.12. roka	13 057	10 690
Priebežná fakturácia	238 847	181 204
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	38 571	39 507
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	0	0
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. roka	10 098	98
Suma zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. roka	1 483	1 377

8.6. Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok

Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok v TEUR	2018	2017
Spoločnosť		
Optifin Invest s.r.o. (cash pooling)	0	279
Optifin Invest s.r.o.	0	322
ELH Waggonbau Niesky GmbH	4 800	0
Ti Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY)	10	0
AM Instantia Group a.s.	0	580
AIM Energy, s.r.o.	520	557
Personal Leasing	537	512
Infinity Group	150	0
Celkom	6 017	2 250

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zaťažených záložnými právami je k 31.12.2018 vo výške 33.262 TEUR; k 31.12.2017 bola vo výške 28.647 TEUR.

9. 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 a 205 001 ks v menovitej hodnote 200 EUR.

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

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2017 nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Optifin Invest s.r.o.	45 392 366	52,54	52,54
Erdosa Investmemnts Limited	41 000 200	47,46	47,46
Spolu	86 392 566	100,00	100,00

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

10. ÚVERY A PÔŽIČKY

13.1 Bankové úvery (v TEUR)

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2018	Zostatok úveru k 31.12.2017	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	10 000	10 000	2020	záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	2 429	2020	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	5 000	0	2019	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	5 000	5 000	2019	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	256	384	2020	záložné právo k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. 4
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	0	2019	záložné právo k zásobám (vrátane vinkulácie poisťného plnenia), poznámka č. 10
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	1 944	1 885	2019	záložné právo na úverovú pohľadávku, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 8
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	286	571	2019	záložné právo na úverovú pohľadávku, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 6
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		22 486	20 269		
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	1 757	2018	záložné právo k pohľadávkam, blankozmenka, poznámka č. 7
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	10 000	10 000	2020	záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	2 429	2020	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	5 000	0	2019	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	5 000	5 000	2019	
Spolu Tatra Banka a.s.		20 000	19 186		

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dĺžnik	Zostatok úveru k 31.12.2018	Zostatok úveru k 31.12.2017	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 557	1 678	2019	blankozmenka, ručenie spol. Optifin Invest s.r.o., spísaná notárska zápisnica, prístupenie k záväzku spoločnosti ZNTK Paterek, záložné právo na akcie ZTNK Paterek, záložné právo na hnuteľný a nehnuteľný majetok ZNTK Paterek (vrátane poistenia a vinkulácie poistného plnenia), záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku a záložné právo k pohľadávke z účtu, poznámka č. 1
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 393	1 646	2023	
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA a.s.	0	4 659	2021	záložné právo ku akciám TATRAVAGÓNKY a.s., záložné právo ku akciám OAO "Saranskij vagonoremontnyj zavod", záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku spoločnosti Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica v Srbsku, vinkulácia poistného plnenia, spísaná notárska zápisnica, blankozmenka, poznámka č. 2
Spolu Eximbanka SR		2 950	7 983		-
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2020	záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	0	1 214	2020	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	0	2019	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2019	
Spolu ING Bank N.V.		10 000	8 714		
ČSOB, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	550	770	2021	záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenky bez avalu, vyhlásenia ručiteľa Optifin Invest s.r.o. a TATRAVAGÓNKA a.s.
ČSOB, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	1 296	1 237	2019	
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, a.s.	475	889	2019	záložné právo na hnuteľný a nehnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenka
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, a.s.	1 153	0	2023	záložné právo na hnuteľný a nehnuteľný majetok
ČSOB, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	8 000	10 200	2023	záložné právo k hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Trebišove, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka, poznámka č. 3
Spolu ČSOB, a.s.		11 474	13 096		

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2018	Zostatok úveru k 31.12.2017	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2020	záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	1 214	2020	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	0	2019	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2019	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 000	0	2019	blankozmenka s avaiom na TATRAVAGÓNKA a.s., poznámka č. 9
Spolu Commerzbank AG		11 000	8 714		
Spoldziemy Bank Wolomin	Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	395	586	2019	zmenka, prevlastnenie DH2 na banku (ide o dvojčlánkové železničné vozidlo)
Spolu Spoldziemy Bank Wolomin		395	586		
SPOLU ÚVERY		78 305	78 548		

Vysvetlenie:

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2018 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 78.119 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 186 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2017 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 78.286 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 262 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Poznámka č. 1

Dňa 14.06.2017 bola medzi materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o a Eximbankou SR podpísaná Úverová zmluva č. 009/2017/210/ÚZ na poskytnutie investičného úveru na podporu investičných aktivít do zahraničnej spoločnosti v dvoch tranžoch v celovej výške 3.500 TEUR.

1. tranža – splatná v polročných splátkach počnúc 30.09.2017, s konečnou splatnosťou do 30.09.2023, vo výške 1.772 TEUR bola načerpaná dňa 27.07.2017 za účelom nadobudnutia podielu v poľskej spoločnosti ZNTK Paterek SA.

2. tranža – splatná v kvartálnych splátkach počnúc 31.12.2017, s konečnou splatnosťou do 30.09.2019, vo výške 1.728 TEUR bola načerpaná dňa 17.08.2017 za účelom financovania prevádzkových potrieb poľskej spoločnosti ZNTK Paterek SA.

Ako prostriedok zabezpečenia bola vystavená materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. blankozmenka a zriadené záložné právo k pohľadávke z účtu, dcérskou spoločnosťou ZNTK Paterek SA bolo vystavené pristúpenie k záväzku, zriadené záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok (vrátane poistenia a vinkulácie poistného plnenia), záložné právo na pohľadávky z obchodného styku a na emitované cenné papiere, spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. vystavené ručenie a spísaná notárska zápisnica.

Poznámka č. 2

Splátkový úver v Eximbanke SR vo výške 6.988 TEUR bol materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s. 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 TEUR poskytnutého International Investment Bank), pričom celková hodnota daných investícií predstavuje sumu 12.900 TEUR, 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 TEUR.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo pôvodne dohodnuté záložné právo ku akciám materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. a záložné právo ku akciám dcérskej spoločnosti OAO Saranskij vagonoremontnij zavod, vystavená blankozmenka, zriadené záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Srbsku vrátane vinkulácie poistného plnenia a spísaná notárska zápisnica.

Poznámka č. 3

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

Úver je splatný v 25 štvrtročných splátkach vo výške 600 TEUR počnúc 31.03.2016. K 31.12.2018 bolo zaplatených 12 splátok v celkovej výške 7.000 TEUR. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.03.2022.

Zároveň 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 TEUR počnúc 31.03.2019 + 20. splátka vo výške 5.150 TEUR) a ku zmene konečnej splatnosti úveru do 20.12.2023.

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

Poznámka č. 4

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

K 31.12.2018 bolo zaplatených 68 splátok v celkovej výške 724 TEUR.

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

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

Poznámka č. 5

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

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

Prevádzkový splátkový úver SÚ I. bol načerpaný 31.12.2015 ako bullet, je splatný jednorazovo 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 TEUR. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o úveroch došlo k prolongácii lehoty na čerpanie do 31.12.2017 a k úprave splátkového kalendára. Došlo k dočasnému odkladu splátok a k mene výšky splátok na 607 TEUR. 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 TEUR.

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 TEUR 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 poistné plnenie.

Poznámka č. 6

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

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

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

Poznámka č. 7

Kontokorentný úver v Tatra banke a.s. vo výške 5.000 TEUR bol materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. poskytnutý 22.12.2015, pričom k 31.12.2017 bol vyčerpaný vo výške 1.757 TEUR. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2016. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. S03057/2015 došlo k jeho prolongácii do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 3 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. S03057/2015 došlo k jeho 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.

Poznámka č. 8

Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR pre dcérsku spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica s konečnou splatnosťou do 15.6.2016. Na základe Dodatku č. 1 došlo k jeho polročnej prolongácii do 31.12.2016 a následne na základe Dodatku č. 2 (Dodatok č. 1719/CC/16-D2) došlo k jeho ročnej prolongácii do 31.12.2017. Dňa 21.12.2017 dodatkom č. 3 (Dodatok č. 1719/CC/16-D3) došlo opäť k prolongácii splatnosti úveru do 31.01.2018 Na základe Dodatku č. 4 (Dodatok č. 1719/CC/16-D4) došlo opätovne k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2018. Na základe Dodatku č. 7 (Dodatok č. 1719/CC/16-D7) došlo k ďalšej prolongácii splatnosti úveru do 28.2.2019 a následne na základe Dodatku č. 8 (Dodatok č. 1719/CC/16-D8) došlo k prolongácii do 31.12.2019.

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

Poznámka č. 9

Dňa 26.06.2018 bola podpísaná medzi materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Commerzbank AG Úverová zmluva č. 7009194001 na krátkodobý prevádzkový úver v celkovej výške 1.000 TEUR pre spoločnosť ZNTK Paterek S.A. s konečnou splatnosťou do 28.6.2019.

Ako prostriedok zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avalom na TATRAVAGÓNKA a.s.

Dňa 23.05.2019 došlo k prolongácii daného úveru do 31.12.2019.

Poznámka č. 10

Kontokorentný úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 5.000 TEUR bol poskytnutý dňa 16.03.2018 materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. 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.

13.2. Sumárny prehľad úverov

**Bankové úvery sumárny prehľad
v TEUR**

	2018	2017
Kontokorenty	3 715	5 769
Krátkodobé úvery	31 395	15 586
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	3 316	7 000
Spolu krátkodobé úvery	38 426	28 355
Spolu dlhodobé úvery	39 879	50 193
Celkom bankové úvery	78 305	78 548

13.3. Čistý dlh

	Závazky z finančných činností			Peniaze a peňažné ekvivalenty	Celkom
	Bankové úvery	Bežné bankové	Finančný		
	dlhodobé	úvery	leasing		
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Čistý dlh k 1. januáru 2018	50 035	28 251	488	-3 592	75 182
Presun do krátkodobých záväzkov	-2 588	2 588	0	0	0
Peňažné toky	-8 327	6 925	27	-17 474	-18 849
- čerpanie úverov	1 221	21 118	285	0	22 624
- splátky istiny a úrokov	9 605	14 212	258	0	24 075
- časové rozlíšenie poplatkov	-57	-19		0	-76
Prepočet cudzích mien	0	-17	-13	0	-30
Nákladové úroky	658	594	66	0	1 318
Čistý dlh k 31. decembru 2018	39 778	38 341	568	-21 066	57 621

Ručenia za tretie osoby a bankové garancie

Tak ako je popísané v poznámkach 35.2 a 35.3 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. 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.

14. ODCHODNÉ A INÉ ZAMESTNANECKÉ PŮŽITKY

Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké pôžitky v TEUR	Rezerva na odchodné a iné zamestnanecké pôžitky
K 31. decembru 2016	3 681
Prepočet cudzích mien	21
Akvizícia	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	787
Uhradené zamestnanecké pôžitky	95
K 31. decembru 2017	4 394
Prepočet cudzích mien	-15
Akvizícia	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	-335
Uhradené zamestnanecké pôžitky	128
Rozpustené zamestnanecké pôžitky	26
K 31. decembru 2018	3 890

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

Odložená daň

(účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku)

v TEUR

	K 31.12.2018	K 31.12.2017
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-14 931	-14 890
Krátkodobé rezervy	888	456
Dlhodobé rezervy	1 163	1 264
Opravné položky - zásoby	453	411
Opravné položky - pohľadávky	1 340	750
Ostatné zdaniteľné dočasné rozdiely	-36	-37
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	1 599	1 591
Celkom	-9 524	-10 455

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

21%

Odložená daň

(účtovaná na ťarchu v prospech vlastného imania)

v TEUR

	K 31.12.2018	K 31.12.2017
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-1 673	-1 763
Celkom	-1 673	-1 763

v TEUR

	K 31.12.2018	K 31.12.2017
Celkom odložený daňový záväzok	11 197	12 218

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

21%

16. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LEASINGU

Minimálne leasingové splátky v TEUR

	K 31.12.2018	K 31.12.2017
Do jedného roku	223	146
Od dvoch rokov do päť	465	427
Viac ako päť rokov	0	92
Záväzky z finančného leasingu	688	665
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	52	54
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	68	115
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	0	9
Súčasná hodnota záväzkov z finančného leasingu	568	487

17. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

17.1. Ostatné dlhodobé záväzky

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR

	2018	2017
Dlhodobé záväzky z obchodných vzťahov	42	65
Záväzky zo sociálneho fondu	215	155
Výnosy budúcich období	11	14
Celkom	268	234

17.2. Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR

K 31.decembru 2016

<i>Tvorba celkom:</i>	490
<i>z toho do nákladov</i>	410
<i>zo zisku</i>	80
<i>Čerpanie celkom:</i>	424
<i>stravovanie</i>	72
<i>rekreácia</i>	262
<i>ostatné</i>	90

K 31.decembru 2017

<i>Tvorba celkom:</i>	495
<i>z toho do nákladov</i>	495
<i>zo zisku</i>	0
<i>Čerpanie celkom:</i>	435
<i>stravovanie</i>	79
<i>rekreácia</i>	238
<i>ostatné</i>	118

K 31.decembru 2018

	215
--	-----

18. KRÁTKOVÉ A DLHODOBÉ REZERVY

18.1. Krátkodobé rezervy

Krátkodobé rezervy v TEUR	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé
K 31.decembu 2016	13	13
Prepočet cudzích mien	1	1
Prírastok rezerv za rok	54	54
Čerpanie rezerv	14	14
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	0
K 31.decembu 2017	54	54
Prepočet cudzích mien	-3	-3
Prírastok rezerv za rok	53	53
Čerpanie rezerv	7	7
Rozpustenie nevyužitých rezerv	44	44
K 31.decembu 2018	53	53

18.2. Dlhodobé rezervy

Dlhodobé rezervy v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31.decembu 2016	1 494	0	1 494
Prírastok rezerv za rok	1 745	0	1 745
Čerpanie rezerv	1 058	0	1 058
Rozpustenie nevyužitých rezerv	1	0	1
K 31.decembu 2017	2 180	0	2 180
Prírastok rezerv za rok	621	0	621
Čerpanie rezerv	456	0	456
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	0	0
K 31.decembu 2018	2 345	0	2 345

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.

19. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

19.1. Obchodné krátkodobé záväzky

Obchodné krátkodobé záväzky v TEUR

	2018	2017
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	50 275	40 708
Krátkodobé prijaté preddavky	10 101	98
Ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	170	39
Celkom	60 546	40 845

19.2. Časová štruktúra obchodných záväzkov:

Časová štruktúra obchodných záväzkov v TEUR

	2018	2017
Záväzky v lehote splatnosti	49 794	29 896
Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho	10 752	10 949
<i>po lehote splatnosti do 90 dní</i>	10 145	9 229
<i>po lehote splatnosti do 180 dní</i>	407	187
<i>po lehote splatnosti do 365 dní</i>	148	120
<i>po lehote nad 365 dní</i>	52	1 413
Spolu	60 546	40 845

19.3. Ostatné záväzky

Ostatné krátkodobé záväzky v TEUR

	2018	2017
Záväzky voči zamestnancom	4 058	3 859
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 884	1 668
Iné záväzky	1 933	1 198
Výdavky budúcich období	125	69
Výnosy budúcich období	2 715	476
Celkom	10 715	7 270

20. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

20.1. Výnosy z hlavnej činnosti

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR

	2018	2017
Tržby z predaja tovaru	6 556	4 105
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskkej činnosti	278 009	219 521
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	0	11
Tržby za predaj služieb ostatné	16 275	6 814
Aktivácia	1 214	992
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	150	430
Zmena stavu zákazkovej výroby	905	2 254
Tržby celkom:	303 109	234 127

20.2. Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti, mimo podniky v skupine

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR

	2018	2017
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskkej činnosti	278 009	219 521
z toho tuzemsko	10 451	13 886
EÚ	160 369	128 722
tretie krajiny	107 189	76 913
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	0	11
z toho tuzemsko	0	11
EÚ	0	0
tretie krajiny	0	0
Tržby za predaj služieb ostatné	16 275	6 814
z toho tuzemsko	5 402	1 145
EÚ	10 532	5 653
tretie krajiny	341	16
Celkom	294 284	226 346

20.3. Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania

Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania v TEUR

	2018	2017
Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny	267 567	205 352
Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky	6 200	7 724
Tržby zo zákazkovej výroby - ložiskové skrine	118	0
Tržby zo zákazkovej výroby - ostatné	198	3 437
Tržby z opráv a rekonštrukcie koľajových vozidiel	16 837	7 418
Tržby za predaj služieb - ostatné	3 364	2 415
Aktivácia	1 214	992
Zmena stavu zo zákazkovej výroby	905	2 254
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	150	430
Celkom	296 553	230 022

21. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie v TEUR

	2018	2017
Spotreba materiálu	173 268	129 025
Spotreba energie	6 562	5 908
Ostatné	3	2
Celkom	179 833	134 935

22. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady v TEUR

	2017	2017
Mzdové náklady	37 496	30 990
Sociálne a zdravotné poistenie	13 391	11 279
Ostatné sociálne náklady	2 028	2 751
Celkom	52 915	45 020

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	2 662	2 485
--	-------	-------

23. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v TEUR

	2018	2017
Náklady na reprezentáciu	287	189
Nájomné	959	1 361
Propagácia	582	350
Poradenské služby	1 498	2 655
Audítorské služby	89	129
Ostatné audítorské služby	31	43
Kooperácie (subdodávky)	22 244	14 424
Opravy a udržiavanie, garančné opravy	1 641	1 236
Prepravné služby	1 499	1 891
Cestovné výdavky	224	292
Prevádzkovanie lietadla	671	272
Náklady na likvidáciu odpadu	425	230
Provízie a sprostredkovanie	1 022	261
Školenie	264	163
Výpočtová technika	527	355
Ochrana a obrana	969	947
Telekomunikačné služby, poštovné	254	245
Nakupované práva	2 194	1 829
Externá prebierka	377	206
Revízia, skúšky	256	235
Ostatné služby	1 331	1 221
Celkom	37 344	28 534

24. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR

	2018	2017
Náhrada od poisťovní	162	6
Dotácie zo štátneho rozpočtu	134	118
Zmluvné úroky z omeškania	103	15
Tržby z predaja odpadov	914	652
Odpísanie záväzku	32	334
Nepodarky	159	123
Iné prevádzkové výnosy	457	680
Celkom	1 961	1 928

25. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady v TEUR

	2018	2017
Rezerva na záručné opravy	82	951
Rezerva na vypustené emisie	5	0
Rezerva na stratové zákazky	1 649	283
Strata z postúpenia pohľadávok	27	0
Opravné položky k pohľadávkam	3 402	-220
Odpísané pohľadávky	53	591
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	1 042	836
Ostatné pokuty	36	3
Dary	24	20
Poistenie	161	195
Manká a škody	251	192
Iné prevádzkové náklady	178	430
Celkom	6 910	3 281

26. FINANČNÉ VÝNOSY

Finančné výnosy v TEUR

	2018	2017
Výnosové úroky z bankových vkladov	3	3
Výnosové úroky od spriaznených osôb	44	8
Výnosové úroky z ostatných úverov a pôžičiek	37	61
Výnosové úroky ostatné	0	1
Kurzové zisky	0	66
Zisk z podielu v pridružených podnikoch	1 835	1 030
Zisk z predaja finančných investícií	9 922	0
Celkom	11 841	1 169

27. FINANČNÉ NÁKLADY

Finančné náklady v TEUR

	2018	2017
Nákladové úroky z bankových kontokorentných účtov a úverov	1 252	1 256
Nákladové úroky z úverov od spriaznených osôb	2	0
Nákladové úroky zo záväzkov z finančného leasingu	66	61
Nákladové úroky ostatné	27	4
Kurzové straty	666	0
Strata z predaja cenných papierov a vkladov	0	37
Ostatné finančné náklady	708	610
Celkom	2 721	1 968

28. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR

	2018	2017
Bankové poplatky	216	218
Bankové záruky	468	391
Ostatné finančné náklady	24	1
Celkom	708	610

29. OSTATNÉ ZISKY A STRATY

Ostatné zisky a straty v TEUR

	2018	2017
Zisk / (Strata) z predaja investičného majetku	-14	-674
Zisk / (Strata) z predaja materiálu	331	33
Kurzové zisky / (straty)	-666	66
Zisk / (Strata) z predaja finančnej investície	9 922	0
Zisk / (Strata) z podielu v pridruženom podniku	1 835	1 030
Celkom	11 408	455

30. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú výdavky na audit individuálnych účtovných závierok materskej spoločnosti, spoločných a pridružených podnikov a audit konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktoré v roku 2018 predstavovali sumu 89 TEUR; v roku 2017 bola celková suma 129 TEUR.

31. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov v TEUR

	2018	2017
Splatná daň	2 563	2 872
Odložená daň	-985	-874
Celkom	1 578	1 998

Úprava výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov podľa národnej legislatívy

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21-percentnou sadzbou dane z príjmov, ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

v TEUR	Rok 2018		Rok 2017	
	Úpravy základu dane		Úpravy základu dane	
Zisk pred zdanením		22 187		11 017
Upravený zisk podľa národnej legislatívy (základ dane)				
Použitá sadzba dane		21%		21%
Súčin daňového základu a sadzby dane		4 659		2 314
Daňový vplyv nákladov neuznaných pri výpočte zdaniteľného základu dane	1 887	396	5 046	1 060
Daňový vplyv nezdaniiteľných výnosov	-3 860	-811	-3 258	-684
Ostatné pripočítateľné položky k základu dane			843	177
Ostatné odpočítateľné položky od základu dane	-7 990	-1 678		
Vplyv odloženej sadzby dane dcérskych zahraničných spoločností				
Umorenie daňovej straty	75	-16	18	-4
Daň z emisných kvót				
Iné	58	12	51	10
Daň z príjmov splatná celkom		2 563		2 872
Zmena odloženej dane vykázaná vo výkaze ziskov a strát		-985		-874
Daň z príjmov celkom vykázaná vo výkaze ziskov a strát		1 578		1 998

32. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI

32.1. Transakcie materskej spoločnosti so spriaznenými osobami v bežnom roku

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 TEUR, ku ktorej je však v plnej výške vytvorená opravná položka a pôžičku voči sesterskej spoločnosti vo výške 4.800 TEUR.

Vydané záruky voči dcérskym spoločnostiam sú bližšie popísané v Poznámke 35.2.

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2018 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

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.

32.2. Transakcie materskej spoločnosti so spriaznenými osobami v bezprostredne predchádzajúcom roku

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	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>Závázky 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 záručky</i>						
	0	0	0	0	3 456 087	0

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2018 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

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	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

inak

33. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v TEUR

	2018	2017
Mzdové náklady	581	735
Príspevky na životné a dôchodkové poistenie	1	1
Prémie a ďalšie odmeny	701	480
Tantiémy	62	62
Ostatné plnenie	0	24
Celkom	1 345	1 302

34. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

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

V roku 2018 sa aktivity materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., spolu so svojimi dcérskymi, spoločnými a pridruženými podnikmi sústredili predovšetkým na tieto hlavné oblasti podnikania:

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

Pre rok 2018 ako i rok 2017 je vyhodnotenie segmentov na báze dobrovoľnosti.

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

35. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

35.1. Súdne spory

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

Skupina vedie právne spory vyplývajúce z bežnej podnikateľskej činnosti, ktoré v jednotlivom prípade nepresahujú stanovenú hranicu významnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto súdne spory mali významný nepriaznivý vplyv na priložené finančné výkazy.

35.2. Ručenia

35.2.1 Na základe Zmluvy o zmenkovom vyplňovacom práve zo dňa 26.1.2009 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala avalistom zmenky voči Slovenskej sporiteľni a.s. (remitent) za materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. (vystaviteľ) z titulu poskytnutého nezáväzného úverového rámca v celkovej výške 20.000 TEUR (stav k 31.12.2018) na základe Zmluvy o úvere č. 1720/CC/16 (s pôvodným označením 424/AUCC/08), v súvislosti s vystavením všeobecných bankových záruk pre DB Cargo AG a Rail Cargo Wagon – Austria GmbH. Aktuálna výška garancie č. 1720/CC/16_BG1 k 31.12.2018 vystavenej v prospech DB Cargo AG je v sume 10.000 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2021. Aktuálna výška garancie č. 424/08/03 k 31.12.2018 vystavenej v prospech Rail Cargo Wagon – Austria GmbH je v sume 3.000 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2019.

35.2.2 Na základe Prehlásenia o ručení zo dňa 22.01.2015 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 20.000 TEUR za úverový rámec na vystavovanie bankových garancií, poskytnutý veriteľom COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, dlžníkovi – materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. Ručenie je platné až do úplného splatenia daného rámca a vrátenia všetkých, týmto Prehlásením o ručení zabezpečených nárokov veriteľa. Doba trvania Rámcovej zmluvy je neobmedzená, resp. do odvolania. Na základe vyššie uvedeného rámca sú k 31.12.2018 vystavené nasledovné bankové garancie: č. 1971300278 v prospech DB Netz AG vo výške 2.271 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2019, č. 1971700527 v prospech Rotem Izrael vo výške 424 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2019, č. 1971700533 v prospech Rail Cargo Wagon – Austria GmbH vo výške 1.300 TEUR s konečnou platnosťou do 09/2020, č. 1971700539 v prospech InRoll AG vo výške 382 TEUR s konečnou platnosťou do 11/2022, č. 1971700542 v prospech Wascosa AG vo výške 219 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2022, č. 1971700546 v prospech Wascosa AG vo výške 107 TEUR s konečnou platnosťou do 10/2022, č. 1971800555 v prospech Rail Cargo Wagon – Austria GmbH vo výške 1.754 TEUR s konečnou platnosťou do 07/2021, č. 1971800557 v prospech InRoll AG vo výške 382 TEUR s konečnou platnosťou do 08/2023, č. 1971800568 v prospech Wascosa AG vo výške 40 TEUR s konečnou platnosťou do 03/2023, č. 1971800569 v prospech ČD Cargo a.s. vo výške 593 TEUR s konečnou platnosťou do 07/2019, č. 1971800576 v prospech InRoll AG vo výške 377 TEUR s konečnou platnosťou do 10/2023, č. 1971800580 v prospech PKP Cargo SA vo výške 2855 TPLN s konečnou platnosťou do 06/2022, č. 1971800581 v prospech Wascosa AG vo výške 135 TEUR s konečnou platnosťou do 09/2023, č. 1971800582 v prospech Clip Intermodal Sp. z o. o. vo výške 1.626 TEUR s konečnou platnosťou do 08/2023, č. 1971800584 v prospech PKP Cargo SA vo výške 2.900 TPLN s konečnou platnosťou do 04/2019, č. 1971800585 v prospech Wascosa AG vo výške 377 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2024.

35.2.3 Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako avalista uzavrela dňa 19.10.2012 so Slovenskou sporiteľňou a.s. ako veriteľom Zmluvu o zmenkovom vyplňovacom práve za vystaviteľa – TATRAVAGÓNKA a.s. v súvislosti s uzatvorenou Zmluvou o úvere č. 182/AUCC/12 z 19.10.2012 medzi veriteľom a vystaviteľom, predmetom ktorej je úverový rámec vo výške 980 TEUR. Konečná splatnosť úveru bola pôvodne stanovená do 31.12.2015, na základe Dodatku č. 3 zo dňa 31.12.2013 došlo k jej prolongácii do 31.12.2016. Na základe Dodatku č. 4 zo dňa 22.12.2014 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 5 zo dňa 5.5.2016 došlo k jej poslednej prolongácii a to do 31.12.2020. Aktuálna výška úveru k 31.12.2018 je 256 TEUR.

35.2.4 Na základe Vyhlásenia ručiteľa formou notárskej zápisnice zo dňa 15.06.2017 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Exportno-importná banka Slovenskej republiky voči dlžníkovi TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. z titulu Úverovej zmluvy č. 009/2017/210/ÚZ poskytnutého úverového rámca vo výške istiny 3.500 TEUR. Konečný deň splatnosti úverového rámca je 30.09.2023. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2018 je 2.950 TEUR.

35.2.5 Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 28.06.2016 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Československá obchodná banka, a.s. voči dlžníkovi PL – PROFY, spol. s r.o. za Zmluvu o kontokorentnom úvere č.0649/16/44991 a Zmluvu o účelovom úvere č. 0648/16/44991 najviac do sumy 1.400 TEUR. Konečný deň splatnosti úverového rámca je 21.06.2021. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2018 je 1.400 TEUR.

- 35.2.6** Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva k pohľadávkam zo dňa 18.5.2018 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka ERDOSIA INVESTMENT LIMITED Cyprus (dlžník) v prospech BUDAMAR LOGISTICS, a.s. (záložný veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky záložného veriteľa vyplývajúce zo (a) Zmluvy o kúpe akcií zo dňa 29.1.2018 medzi dlžníkom a záložným veriteľom, na základe ktorej dlžník má previesť na záložného veriteľa akcie materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške podielu 47,458 % a v súvislosti s touto zmluvou (ďalej len Zabezpečená zmluva) (b) na základe plnenia záväzkov zo Zabezpečenej zmluvy, (c) v dôsledku (i) porušenia Zabezpečenej zmluvy (ii) odstúpenia od Zabezpečenej zmluvy a/alebo (iii) jej výpovede, (d) v dôsledku zániku záväzkov vyplývajúcich zo Zabezpečenej zmluvy dokumentov iným spôsobom ako splnením, odstúpením alebo vypovedaním, (e) na základe bezdôvodného obohatenia dlžníka, ktoré vzniklo pri plnení zo strany veriteľa na základe Zabezpečenej zmluvy bez právneho dôvodu, z neplatného právneho úkonu alebo z právneho dôvodu ktorý odpadol, (f) z titulu nároku na náhradu škody vzniknutej v súvislosti so Zabezpečenou zmluvou, (g) na základe alebo v súvislosti s akoukoľvek budúcou zmenou alebo nahradením Zabezpečenej zmluvy a právnych vzťahov ňou založených, (h) na základe posúdenia právneho úkonu, v dôsledku ktorého došlo k vzniku, zmene alebo zániku ktorejkoľvek z vyššie uvedených pohľadávok, ako odporovateľného právneho úkonu, (i) v súvislosti s výkonom Záložného práva podľa článku 9 (Výkon Záložného práva) Záložnej zmluvy, pričom spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ručí svojimi pohľadávkami voči spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. až do výšky 21.000 TEUR. Záložné právo zanikne v deň, kedy budú úplne a neodvolateľne zaplatené všetky Zabezpečené pohľadávky tak, že už žiadna Zo Zabezpečených pohľadávok ani je časť nemôže vzniknúť a záložný veriteľ vystaví potvrdenie v tomto zmysle.
- 35.2.7** Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Úver je splatný v 27 štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc dňom 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 72 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2019. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 35.2.8** Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na prevádzkové účely pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. 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 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 35.2.9** Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou a.s. a spoločnosťou J.R.G. s.r.o. (vrátane Global Industry Solution s.r.o.) v súvislosti s poskytnutím úverového financovania do maximálnej výšky 7.799 TEUR s konečnou splatnosťou do 20.02.2026.
- 35.2.10** Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Zmluvy o vystavení blankozmenky zo dňa 26.06.2018 ako avalista v rámci vzťahu medzi COMMERZBANK AG a dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. v súvislosti s poskytnutím krátkodobého úveru na prevádzkové účely spoločnosti ZNTK Paterek S.A. v celkovej hodnote 1.000 TEUR s konečnou splatnosťou do 28.06.2019. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2018 je 1.000 TEUR.
- 35.2.11** Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 28.06.2016 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou a.s. a spoločnosťou PL-PROFY spol. s r.o. v súvislosti s poskytnutím splátkového účelového úveru v celkovej výške 1.100 TEUR a kontokorentného úveru v celkovej výške 1.300 TEUR, s konečnou splatnosťou oboch úverov do 21.6.2021, pričom spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ručí len do výšky 1.000 TEUR, za zvyšnú časť ručí spoločnosť Optifin Invest s.r.o.
- 35.2.12** Spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku za finančné leasingy poskytnuté od spoločnosti EP Centrum Finansowe Sp. z o. o. budowa v Czestochowej s konečnou splatnosťou 15.12.2022 ručí vystavenou bianko zmenkou, pričom stav k 31.12.2018 je v sume 272 TEUR.
- 35.2.13** Spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za bankový úver (prístupenie k dlhu GPW Dystrybucja) poskytnutý od spoločnosti SK Bank Wolomin vystavenými bianko zmenkami s avalom, pričom stav k 31.12.2018 v sume 164 TEUR.

35.3. Bankové garancie

- 35.3.1** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú multifunkčnú rámcovú zmluvu od ERSTE BANKA na poskytnutie bankových záruk až do výšky 250 TEUR. Platnosť rámcovej zmluvy na poskytnutie bankových záruk končí najneskôr k 17.11.2021.
- 35.3.2** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na colný režim od ERSTE BANKA v prospech Colnej správy Srbskej republiky, v hodnote 6 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 09.05.2019.
- 35.3.3** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na výberové konania od ERSTE BANK v prospech ELEKTROPRIVREDA SRBIJE TENT, v hodnote 5 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 30.11.2019.
- 35.3.4** Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má v platnosti poskytnutých niekoľko bankových záruk, ich bližšia špecifikácia a prostriedky zabezpečenia v jednotlivých bankách sú nasledovné:

Z celkového nekomitovaného rámca 20.000 TEUR sú v **Commerzbank AG** k 31.12.2018 vystavené záruky vo výške 11.425 TEUR. Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

Z celkového nekomitovaného rámca 16.000 TEUR sú v **ING Bank N.V.** k 31.12.2018 vystavené záruky vo výške 5.269 TEUR. Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- blankozmenka

Z celkového nekomitovaného rámca 20.000 TEUR sú v **Slovenskej sporiteľni a.s.** k 31.12.2018 vystavené záruky vo výške 13.000 TEUR. 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 TEUR sú v **Tatra banke a.s.** k 31.12.2018 vystavené záruky vo výške 2.586 TEUR. 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)

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

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny TATRAVAGÓNKA a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2018 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banková záruka (BZ) resp. protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ - stav k 31.12.2018		Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ	Zabezpečenie BZ
			v mene 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 Oi
1971700527	17.2.2017	Rotem Izrael - 28 ks cisternových vagónov na prepravu kyseliny fosforečnej		423 797,60	02/2017 - 04/2019	kvalita 10%	prehlásenie o ručení Oi
1971700533	27.4.2017	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - 100 ks vagónov Sdggmrs		1 299 600,00	06/2017 - 09/2020	kvalita 10%	prehlásenie o ručení Oi
1971700539	28.6.2017	InRoil AG - prvých 100 ks vagónov T3000e		382 147,50	06/2017 - 11/2022	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Oi
1971700542	22.8.2017	Wascosa AG - 40 + 52 ks vagónov Sggrmrs 45		219 318,72	08/2017 - 12/2022	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Oi
1971700546	11.10.2017	Wascosa AG - 50 ks vagónov Sggrmrs 52		107 400,00	10/2017 - 10/2022	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Oi
1971800555	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 Oi
1971800557	25.1.2018	InRoil AG - druhých 100 ks vagónov T3000e		382 147,50	01/2018 - 08/2023	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Oi
1971800568	6.4.2018	Wascosa AG - 15 ks vagónov Sggrmrs 90'		40 050,00	04/2018 - 03/2023	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Oi
1971800569	24.4.2018	ČD Cargo a.s. - 80 ks vagónov Zaccs		592 800,00	04/2018 - 07/2019	výkon 10%	prehlásenie o ručení Oi
1971800576	1.6.2018	InRoil AG - prvých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		378 500,00	06/2018 - 10/2023	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Oi
1971800580	13.8.2018	PKP Cargo SA - 100 ks vagónov Samm(n)s	2 855 000 PLN	713 750,00	08/2018 - 06/2022	kvalita 30% z 5%	prehlásenie o ručení Oi
1971800581	13.8.2018	Wascosa AG - 60 ks vagónov Sggrmrs 52'		135 183,60	08/2018 - 09/2023	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Oi
1971800582	16.8.2018	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 180 ks vagónov Sggrms 60' a 60 ks vagónov Sggrmrs 90'		1 625 755,20	08/2018 - 08/2023	výkon 8%, následne	prehlásenie o ručení Oi
1971800584	23.11.2018	PKP Cargo SA - 936 ks vagónov (Sggrmrs(s) 40', Sggrs(s) 80', Sggrmrs(s) 90')	2 900 000 PLN	725 000,00	11/2018 - 04/2019	kvalita 4%	prehlásenie o ručení Oi
1971800585	13.11.2018	Wascosa AG - druhých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		378 500,00	11/2018 - 04/2024	kvalita 3%, následne 1%	prehlásenie o ručení Oi
Commerzbank AG				11 425 098,12			
1720CC/16 BG1	25.4.2018	DB Cargo AG - všetky kontrakty		10 000 000,00	04/2018 - 04/2021	výkon a kvalita (všeobecná)	pohľadávky z kontraktov DB Group, blankozmenka s avalom na Oi, patronátne vyhlásenie, ZP k vybraní 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 (všeobecná)	pohľadávky z kontraktov DB Group, blankozmenka s avalom na Oi, patronátne vyhlásenie, ZP k vybraní 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 opčné objednaných		1 420 215,00	01/2014 - 01/2019	kvalita 5%	v podstatne pohľadávky z kontraktu (založené pri akonlačnej 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	Slovnaft a.s. - rekonštrukcia železničných cisterien na sru (za TYP BS)		200 000,00	02/2018 - 06/2019	výkon	
Tatra banka a.s.				2 585 740,00			
707184	6.7.2016	Transwaggon AG - 100 + 100 ks vagónov Snps		697 390,00	07/2016 - 10/2019	kvalita 5%	blankozmenka
707187	20.10.2016	VTG - 240 ks výspných vagónov Uagrrps s objemom 92 m3 (cukor)		1 129 560,00	10/2016 - 05/2019	kvalita 5%	blankozmenka
707210	3.4.2017	VTG - 200 ks vagónov Sggrms 80' + 20 ks dodatkových vagónov Sggrms 80'		835 175,00	04/2017 - 04/2020	kvalita 5%	blankozmenka
707223	5.9.2017	VTG - 100 ks výspných vagónov Uagrrps s objemom 92 m3 (cukor)		434 750,00	09/2017 - 11/2020	kvalita 5%	blankozmenka
707233	20.12.2017	VTG - 100 ks 4-nápravových vagónov Sggrmss 90'		435 600,00	12/2017 - 07/2020	kvalita 5%	blankozmenka
707236	16.1.2018	VTG - 200 ks vagónov Tagrrps 95		773 050,00	01/2018 - 11/2020	kvalita 5%	blankozmenka
707248 (500.055)	5.3.2018	GATX GmbH - 140 ks kolových vagónov Zaccs 73 m3		324 072,00	03/2018 - 12/2020	kvalita 3%	blankozmenka
707264 (500.281)	5.10.2018	GATX GmbH - 150 ks kolových vagónov Zaccs 73 m3 (opcia)		318 042,00	10/2018 - 06/2021	kvalita 3%	blankozmenka
707266	29.10.2018	VTG - 100 ks vagónov Sggrms 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			

35.4. Prenajatý majetok

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

Uvedené sú prenataté majetky len od tretích osôb (tzn. mimo skupinu TATRAVAGÓNKA a.s. ako i mimo personálne prepojených osôb). Nižšie sa uvádza prenatatý majetok, ktorého minimálne ročné výnosy z prenájmu presiahli hladinu významnosti stanovenú na úrovni 3 TEUR na jeden prípad, prípadne prenájom je uzatvorený na dobu neurčitú:

- 35.4.1** Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. prenajíma tretím osobám nehnuteľný majetok, celková suma prenájmu nehnuteľného majetku za rok 2018 predstavovala sumu 250 TEUR.
- 35.4.2** Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku prenajíma časť budovy, ktorá je súčasťou komplexu v meste Czeszochowa a časť výrobné haly viacerým tretím stranám. Ročné výnosy z prenájmu predstavujú sumu 36 TEUR.

35.5. Najatý majetok

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

Uvedené sú najaté majetky len od tretích osôb (tzn. mimo skupinu TATRAVAGÓNKA a.s. ako i mimo personálne prepojených osôb). Nižšie sa uvádza najatý majetok, ktorého minimálne ročné nájomné presiahlo hladinu významnosti stanovenú na úrovni 3 TEUR, prípadne prenájom je uzatvorený na dobu neurčitú:

- 35.5.1** Materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. si najíma bytové priestory a pozemky ako i prevádzkový majetok od tretích osôb, ktorých ročné nájomné spolu je v sume 713 TEUR a doba nájmu je do roku 2019 – 2022 a vo vybraných prípadoch na dobu neurčitú.
- 35.5.2** Dcérska spoločnosť WEP TRADING, a.s. má v nájme vysokozdvížne vozíky od tretej strany. Výška nájomného za rok 2018 predstavovala sumu 10 TEUR.

35.6. Dane

Daňové prostredie v ktorom skupina podnikov TATRAVAGÓNKA a.s. pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Nakoľko daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu dodatočne požadovať úpravu základu dane. Dane sú vyberané od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v SR majú rozsiahlu právomoc v interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť často krát k nečakaným výsledkom počas vykonávania daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné vyčíslieť. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2019 je zostatok odloženej dane k 31.12.2018 prepočítaný sadzbou dane 21% (31.12.2017: 21%).

36. POZNÁMKY K VÝKAZU CASH-FLOW

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

37. FINANČNÉ NÁSTROJE

37.1. Riadenie kapitálového rizika

Manažment skupiny riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečil schopnosť subjektov skupiny pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúce podniky, s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi a maximalizovať hodnotu akcionárov. Skupina sleduje kapitál pomocou ukazovateľa pomeru vlastného imania k celkovým aktívam skupiny. Vlastné imanie skupiny je tvorené základným imaním, rezervnými a inými fondmi tvorenými zo zisku, prebytkami vytvorenými z precenenia majetku na tržovú hodnotu a nerozdelenými ziskami vytvorenými skupinou

v TEUR	2018	2017	2016	2016
			opravené	
Majetok celkom	305 450	271 256	259 748	262 712
Vlastné imanie celkom	136 917	120 682	114 731	118 585
VI / Aktíva	45%	44%	44%	45%

37.2. Riadenie rizík

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

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

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovaciu stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenou cien vstupných surovín, spoločnosť sa sústreďuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uplatnenie projektových cien, resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garanciou odoberaného množstva. Spoločnosť nevykazuje k 31.12.2018 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

37.2.1. Riziko menových rizík

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

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

37.2.2. Úrokové riziko

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

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

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

v TEUR	2018	2017	2016 <i>opravené</i>	2016
Zisk pred zdanením	22 187	11 017	13 935	15 336
Výnosové úroky (-)	-84	-73	-125	-125
Nákladové úroky (+)	1 347	1 321	1 467	1 467
Ostatné finančné výnosy (-)	-11 757	-1 096	-2 034	-2 034
Ostatné finančné náklady (+)	1 374	647	570	570
Ostatné prevádzkové výnosy (-)	-2 278	-1 928	-1 934	-1 934
Ostatné prevádzkové náklady (+)	6 910	3 922	2 289	2 289
EBIT	17 699	13 810	14 168	15 569
Nákladové úroky (+)	1 347	1 321	1 467	1 467
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	13,14	10,45	9,66	10,61

37.2.3. Úverové riziko

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

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

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

37.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

v TEUR	2018	2017	2016 <i>opravené</i>	2016
Majetok k dispozícii na predaj	343	352	54	54
Zásoby	31 409	26 595	16 410	16 410
Obchodovateľné investície	0	0	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	83 243	75 921	76 064	76 064
Daňové pohľadávky	3 322	4 602	3 081	3 081
Peniaze a peňažné ekvivalenty	21 066	3 592	7 457	7 457
Obežný majetok celkom	139 383	111 062	103 066	103 066
Obchodné a ostatné záväzky	71 334	52 015	49 604	49 604
Krátkodobé zamestnancké pôžitky	41	30	29	29
Daňové záväzky	812	760	782	782
Krátkodobé úročené pôžičky	38 341	28 251	28 254	28 254
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	171	92	204	204
Krátkodobé záväzky celkom	110 699	81 148	78 873	78 873
Celková likvidita	1,26	1,37	1,31	1,31

v TEUR	2018	2017	2016 <i>opravené</i>	2016
Tržby za predaj tovaru	6 556	4 105	12 108	12 108
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	294 284	226 346	198 805	198 805
Aktivácia	1 214	992	1 054	1 054
Zmena stavu vnútropodnikových zásob zákazkovej výroby a vlastnej výroby	1 055	2 684	7 770	7 770
Ostatné prevádzkové výnosy	2 278	1 928	1 934	1 934
Prevádzkové výnosy celkom	305 387	236 055	221 671	221 671
Náklady vynaložené na predaný tovar	-6 498	-3 970	-11 731	-11 731
Spotreba materiálu a energie	-179 833	-134 935	-120 066	-120 066
Osobné náklady	-52 915	-45 020	-41 986	-40 022
Služby	-37 344	-28 534	-23 701	-23 701
Dane a poplatky	-1 008	-1 045	-1 044	-1 044
Ostatné prevádzkové náklady	-6 910	-3 922	-2 289	-2 289
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-284 508	-217 426	-200 817	-198 853
EBITDA	20 879	18 629	20 854	22 818
Dlhodobé pôžičky	39 778	50 035	47 153	47 153
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	397	395	725	725
Krátkodobé úročené pôžičky	38 341	28 251	28 254	28 254
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	171	92	204	204
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-21 066	-3 592	-7 457	-7 457
Čistý dlh	57 621	75 181	68 879	68 879
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	2,76	4,04	3,30	3,02

37.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

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

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 ratingami príslušných spoločností.

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

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

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

38.2. Neobmedzené ručenie

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

38.3. Členovia orgánov spoločnosti ku dňu finančných výkazov 31. decembra 2017

Predstavenstvo: Ing. Alexej Beljajev – predseda predstavenstva
Ing. Miroslav Betík – člen predstavenstva
Ing. Michal Škuta – člen predstavenstva
Ing. Matúš Babík – člen predstavenstva
Alexej Beljajev – člen predstavenstva

Dozorná rada: JUDr. Michal Lazar – predseda dozornej rady
Ing. Anna Trajlínková
JUDr. Ľudovít Wittner
Ján Soska
Jarmila Sivčová

Dňa 28.6.2018 sa uskutočnilo mimoriadne valné zhromaždenie spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., na ktorom boli prijaté nové stanovy spoločnosti a taktiež zmeny v predstavenstve a dozornej rade.

Členovia orgánov spoločnosti ku dňu zostavenia konsolidovaných finančných výkazov 31. decembra 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 - predseda dozornej rady
Ivan Petříček - podpredseda dozornej rady
Ing. Jaroslav Víttek - člen dozornej rady
JUDr. Ľudovít Witner - člen dozornej rady
Ján Soska - člen dozornej rady
Jarmila Sivčová - člen dozornej rady

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

39. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2018 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov 31. augusta 2019 nastali nasledovné udalosti:

a) pokles alebo zvýšenie trhovej ceny finančného majetku ako dôsledok okolností, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa zostavenia účtovnej závierky s uvedením dôvodu týchto zmien, dôvodov pre zmenu výšky rezerv a opravných položiek, o ktorých sa účtovná jednotka dozvedela medzi dňom, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a dňom jej zostavenia a ktoré sa týkajú ich stavu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka:

- Dňa 25.04.2019 notárskou zápisnicou zakladateľskej listiny materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. založila 100% dcérsku spoločnosť ELH Grundstuecksgesellschaft Niesky mbH, ktorá sa premenovala na TATRAVAGONKA Germany GmbH, ktorej stanovy sú zo dňa 08.05.2019.

b) zmene spoločníkov účtovnej jednotky:

- Dňa 22.1.2019 sa uskutočnil prevod akcií v centrálnom depozitári na základe uzatvorenej kúpnej zmluvy zo dňa 01.12.2018, čím materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. nadobudla 6.800.518 kusov akcií, čo zodpovedá 7,6% obchodnému podielu na základnom imaní v indickej spoločnosti COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (CEBCO).
- Dňa 22.1.2019 sa uskutočnil prevod akcií v centrálnom depozitári na základe zo dňa 01.12.2018 uzatvorenej kúpnej zmluvy, čím pridružený podnik JUPITER WAGONS LIMITED nadobudol 40.666.835 kusov akcií, čo zodpovedá 45,45% obchodnému podielu na základnom imaní v indickej spoločnosti COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (CEBCO).

c) poskytnutie nových záruk a ručení;

- Dňa 17.01.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 3131902358 (cez internú protizáruku č. 1971900588) na kvalitu vo výške 132 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2024 v prospech spoločnosti Wascosa AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Sggrss 80'.
- Dňa 08.02.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 13016KTG19 (cez internú protizáruku č. 1971900589) na tender vo výške 300 TEUR 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 žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. záväzný prísľub na vystavenie bankovej záruky v max. výške 2.500 TEUR 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 08.03.2019 vystavila materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. korporátnu záruku vo výške 5.000 TEUR v prospech Commerzbank AG v súvislosti s financovaním ako formu ručenia za ELH Waggonbau Niesky GmbH.
- Dňa 02.04.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG resp. mBank banková záruka č. 13034KTG19 (cez internú protizáruku č. 1971900591) na tender vo výške 500 TPLN s konečnou platnosťou do 13.08.2019 v prospech spoločnosti PKP Cargo SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 220 ks vagónov Sggrs(s) 80'.
- Dňa 02.04.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 707292 na kvalitu vo výške 336 TEUR s konečnou platnosťou do 31.07.2021 v prospech spoločnosti VTG AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sggnss 80'.
- Dňa 09.04.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., kvalitu vo výške 18.420 TPLN s konečnou platnosťou do 01.03.2026 v prospech spoločnosti PKP Cargo SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 936 ks vagónov Sgmmns(s) 40', Sggrs(s) 80' a Sggmrs(s) 90'.

- Dňa 11.04.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG resp. mBank banková záruka č. 13038KPB19 (cez internú protizáruku č. 1971900594) na výkon a následne kvalitu vo výške 1.062 TEUR s konečnou platnosťou do 15.07.2024 v prospech spoločnosti Clip Intermodal Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 92 ks vagónov Sdggmrss.
- Dňa 18.04.2019 bola dcérskej spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO na poskytnutú bankovú záruku na colný režim od ERSTE BANKA v prospech Colnej správy Srbskej republiky, v hodnote 6 TEUR predĺžená platnosť do 09.05.2020.
- Dňa 30.04.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 3131902452 (cez internú protizáruku č. 1971900595) na kvalitu vo výške 119 TEUR s konečnou platnosťou do 30.06.2024 v prospech spoločnosti InRoll AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Sgmmns 52'.
- S účinnosťou od 01.05.2019 došlo na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k prolongácii bankovej záruky v Commerzbank AG č. 1971700527 do 30.04.2020 a jej redukcii na 32 TEUR.
- Dňa 10.05.2019 vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG59002IN19 (cez internú protizáruku č. 707303) na tender vo výške 310 TPLN s konečnou platnosťou do 15.11.2019 v prospech spoločnosti DB CARGO Polska SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 21 ks vagónov Sggrs 90'.
- Dňa 10.05.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG59004IN19 (cez internú protizáruku č. 707304) na tender vo výške 1.000 TPLN s konečnou platnosťou do 15.11.2019 v prospech spoločnosti DB CARGO Polska SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 70 ks vagónov Sggrs 80'.
- Dňa 14.05.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG59147IN19 (cez internú protizáruku č. 707302) na tender vo výške 1.200 TPLN s konečnou platnosťou do 05.10.2019 v prospech spoločnosti LOTOS Kolej Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 108 ks vagónov Sgn(s) 60' a 216 ks vagónov Sggrs(s) 80'.
- Dňa 20.05.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG resp. mBank banková záruka č. 13045KTG19 (cez internú protizáruku č. 1971900596) na tender vo výške 500 TPLN s konečnou platnosťou do 30.09.2019 v prospech spoločnosti PKP Cargo SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 220 ks vagónov Sggrs(s) 80'.
- V súvislosti s Dodatkom č. 360/CC/18-D3 k Zmluve o úvere č. 360/CC/18 zo dňa 21.05.2019 došlo k prolongácii ručenia v max. výške 2.000 TEUR za dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. v prospech Slovenskej sporiteľne a.s. do 31.12.2026.
- V súvislosti s Dodatkom č. 1 k Úverovej zmluve č. 7009194001 zo dňa 23.05.2019 došlo k prolongácii ručenia v max. výške 1.000 TEUR za dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. v prospech Commerzbank AG do 31.12.2019.
- Dňa 23.05.2019 vystavila materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. blankozmenku v prospech Commerzbank AG v súvislosti so zmenou zabezpečenia rámca na bankové záruky v celkovej výške 20.000 TEUR na výmenu za Ručiteľské vyhlásenie Optifin Invest s.r.o.
- Na základe Dohody o ručení zo dňa 31.5.2019 ručí materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. za SMK s.r.o. v prospech Tatra banky a.s. v súvislosti s úverovým financovaním do výšky 6.638 TEUR a konečnou splatnosťou do 31.01.2020.
- S účinnosťou od 01.06.2019 došlo na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k prolongácii bankovej záruky v ING Bank N.V. č. 707187 do 30.09.2021.
- Dňa 06.06.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG59701IN19 (cez internú protizáruku č. 707310) na tender vo výške 100 TPLN s konečnou platnosťou do 14.08.2019 v prospech spoločnosti Duisport Agency Polska Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 17 ks vagónov Sggrs(s) 80'.

- Dňa 06.06.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG59700IN19 (cez internú protizáruku č. 707309) na tender vo výške 100 TPLN s konečnou platnosťou do 14.08.2019 v prospech spoločnosti Duisport Agency Polska Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 17 ks vagónov Sggn(s) 80'.
- Dňa 06.06.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG59698IN19 (cez internú protizáruku č. 707308) na tender vo výške 300 TPLN s konečnou platnosťou do 14.08.2019 v prospech spoločnosti Duisport Agency Polska Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 28 ks vagónov Sdggmrs(s) 80'.
- Dňa 12.06.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 620.438 na kvalitu vo výške 971 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2021 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 450 ks vagónov Sggrs 80', Sggmrs 60' a Sggmrs 90'.
- Dňa 13.06.2019 vystavila materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. dve blankozmenky bez avalu v prospech Slovenskej sporiteľne a.s. v súvislosti so zmenou zabezpečenia úveru v nominálnej hodnote 980 TEUR a rámca na bankové záruky v celkovej výške 20.000 TEUR na výmenu za dve pôvodné blankozmenky s avalom na Optifin Invest s.r.o.
- Dňa 17.06.2019 došlo na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k prolongácii bankovej záruky č. 707310 vystavenej ING Bank N.V. do 30.9.2019 v súvislosti s posunom uzávierky tendra.
- Dňa 17.06.2019 došlo na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k prolongácii bankovej záruky č. 707309 vystavenej ING Bank N.V. do 30.9.2019 v súvislosti s posunom uzávierky tendra.
- Dňa 17.06.2019 došlo na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k prolongácii bankovej záruky č. 707308 vystavenej ING Bank N.V. do 30.9.2019 v súvislosti s posunom uzávierky tendra.
- Dňa 24.06.2019 bola vystavená, na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 500.596 (cez internú protizáruku č. 707305) na kvalitu vo výške 169 TEUR s konečnou platnosťou do 31.07.2021 v prospech spoločnosti GATX GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 65 ks vagónov Tamns.
- Dňa 02.07.2019 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG60151IN19 (cez internú protizáruku č. 707315) na tender vo výške 450 TPLN s konečnou platnosťou do 30.11.2019 v prospech spoločnosti PCC Intermodal S.A. v súvislosti s výrobou a dodávkou 150 ks vagónov Sgnss 60', Sggrss 80' a Sggmrss 90'.
- Dňa 15.07.2019 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG60461IN19 (cez internú protizáruku č. 707316) na tender vo výške 800 TPLN s konečnou platnosťou do 22.10.2019 v prospech spoločnosti Silva LS Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 150 ks vagónov Sgns.
- Dňa 02.08.2019 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 70187377001 (cez internú protizáruku č. 1971900599) na výkon vo výške 1.495 TEUR s konečnou platnosťou do 02.08.2022 v prospech spoločnosti DB Cargo Logistics GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Laers (za spoločnosť ELH WBN GmbH).
- Dňa 21.08.2019 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 620.846 na kvalitu vo výške 53 TEUR s konečnou platnosťou do 31.10.2023 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 12 ks vagónov Zans 88'.
- Dňa 21.08.2019 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 620.847 na kvalitu vo výške 459 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2024 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sggmrss 90'.
- Dňa 22.08.2019 bola vystavená na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 500.643 (cez internú protizáruku) na kvalitu vo výške 163 TEUR s konečnou platnosťou do 30.09.2021 v prospech spoločnosti GATX v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Zans 90 m3.

d) prijaté nové bankové úvery a pôžičky;

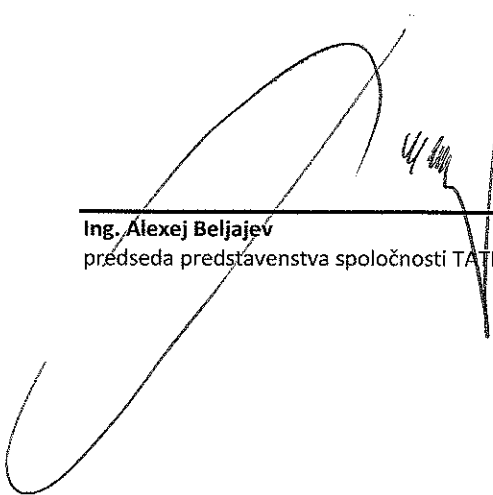
- Dňa 31.01.2019 došlo k načerpaniu dlhodobého splátkového úveru materskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 3.000 TEUR v Tatra banke a.s. s konečnou splatnosťou do 31.12.2024 v súvislosti s kúpou lietadla na základe Zmluvy o splátkovom úvere č. S02007/2018 zo dňa 14.01.2019. Ako prostriedok zabezpečenia je dohodnuté zriadenie záložného práva k danému lietadlu vrátane vinkulácie poistného plnenia.
- Dňa 04.04.2019 dcérska spoločnosť WEP TRADING a.s. uzatvorila leasingovú zmluvu č. LZL/19//10036 s VUB Leasing, a.s. na obstaranie 2ks horizontálneho obrábacieho centra typu NHX6300 v celkovej sume 1.082 TEUR, so splatnosťou 30.09.2025.
- Dňa 21.05.2019 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. na základe Dodatku č. 360/CC/18-D3 k Zmluve o úvere č. 360/CC/18 opätovne načerpala úver vo výške rozdielu ešte nesplatených istín v sume 1.786 TEUR a tým pádom aj k zmene splátkového kalendára a konečnej splatnosti z pôvodnej 31.12.2019 na novú do 31.12.2026.

e) ukončenie záruk a ručení;

- Dňa 31.01.2019 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 615.909 poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 1.420 TEUR vystavenej ING Bank N.V. v prospech VTG GmbH.
- Dňa 26.02.2019 na základe na základe žiadosti materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. 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.
- Dňa 07.05.2019 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky resp. protizáruky č. 1971800584 poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 2.900 TPLN jej uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci Commerzbank AG.
- Dňa 07.05.2019 došlo k predčasnému ukončeniu platnosti bankovej záruky resp. protizáruky č. 1971900591 poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 500 TPLN jej uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci Commerzbank AG.
- Dňa 31.05.2019 bola podpísaná Dohoda o zrušení ručiteľského vyhlásenia, ktorou spoločnosť Optifin Invest s.r.o prestala ručiť za úverový rámec materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na vystavovanie bankových garancií, poskytnutý veriteľom COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky a.s.
- Dňa 13.06.2019 bolo ukončené ručenie spoločnosti Optifin Invest s.r.o. na základe dohody o zrušení Zmluvy o zmenkovom vyplňovaní práve v súvislosti s so Zmluvou o úvere č. 1720/CC/16 a č. 182/AUCC/12 voči Slovenskej sporiteľni, a.s. za materskú spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s..
- Dňa 08.07.2019 došlo k predčasnému ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707304 poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 1.000 TPLN vystavenej ING Bank N.V. v prospech DB Cargo Polska S.A.
- Dňa 08.07.2019 došlo k predčasnému ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707303 poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 310 TPLN vystavenej ING Bank N.V. v prospech DB Cargo Polska S.A.
- Dňa 15.07.2019 došlo k predčasnému ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707302 poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 1.200 TPLN vystavenej ING Bank N.V. v prospech LOTOS Kolej Sp. z o.o.
- Dňa 14.08.2019 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky resp. protizáruky č. 1971900589 poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 300 TEUR vystavenej v prospech Clip Intermodal Sp. z o.o. jej uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci Commerzbank AG.
- Dňa 22.08.2019 došlo k predčasnému ukončeniu platnosti bankového prísľubu poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 2.500 TEUR vystaveného ING Bank N.V. v prospech Schweizerische Bundesbahnen SBB.

ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách 5 až 15 podpísal dňa 31. augusta 2019 v mene vedenia spoločnosti:



Ing. Alexej Beljajev

predseda predstavenstva spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.



Ing. Peter Malec

podpredseda predstavenstva spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.

P R Í L O H A č. 1

Majetková štruktúra skupiny TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2018

TATRAVAGÓNKA a.s., Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad, IČO: 31 699 847

