

TATRAVAGÓNKA a. s.

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2019

TATRAVAGÓNKA a.s. **SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.:

SPRÁVA Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, individuálny výkaz komplexného výsledku, individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní a individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2019 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit individuálnej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či individuálna účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu individuálnej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky.

Bratislava 3. apríla 2020


Ing. Miloš Martončík, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 948

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

OBSAH

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	3
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU.....	5
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ.....	6
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	7
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM	8

TATRAVAGÓNKA a. s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018

AKTÍVA			
v EUR		k 31. decembru 2019	31. decembru 2018
Nehmotný majetok	4	8 315 618	9 772 230
Vývoj		5 069 733	5 734 752
Software		3 045 880	3 520 439
Oceniteľné práva		12 298	11 769
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		38 711	50 522
Nedokončene nehmotné investície		148 996	454 748
Pozemky, budovy a zariadenia	5	111 518 967	101 341 549
Pozemky		27 463 562	27 421 222
Budovy, haly a stavby		49 597 519	49 022 396
Stroje, prístroje a zariadenia		28 762 874	21 861 350
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		1 051 646	904 272
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok		693 673	1 348 601
Nedokončené hmotné investície		3 949 693	783 708
Investície do nehnuteľností	0	1 164 619	1 137 641
Pozemky		127 232	127 232
Budovy, haly a stavby		1 037 387	1 010 409
Finančný majetok	7	44 830 502	42 952 962
Investície v dcérskych podnikoch		14 811 952	15 365 633
Investície v pridružených a spoločných podnikoch		27 587 329	26 257 147
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok		2 431 221	1 330 182
Neobežný majetok celkom		165 829 706	155 204 382
Zásoby	0	25 080 100	25 574 595
Materiál		25 080 100	25 574 595
Obchodné a iné pohľadávky	0	83 337 302	78 323 949
Krátkodobé obchodné pohľadávky		33 489 319	30 134 685
Poskytnuté preddavky na zásoby		4 435 391	157 031
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok		4 450 000	4 450 000
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby	0	30 899 085	35 816 848
Pohľadávky voči podnikom v skupine		6 263 830	4 800 000
Prijaté dotácie		0	8 180
Iné pohľadávky		3 381 861	2 306 094
Náklady budúcich období		193 096	481 376
Príjmy budúcich období		224 720	169 735
Daňové pohľadávky	11	6 544 941	2 700 373
Peniaze a peňažné ekvivalenty		25 369 617	16 382 585
Peniaze a ceniny		11 037	11 955
Účty v bankách		25 358 580	16 370 630
Obežný majetok celkom		140 331 960	122 981 502
MAJETOK CELKOM		306 161 666	278 185 884

TATRAVAGÓNKA a. s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018

PASÍVA

v EUR		k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
Upísané základné imanie	12	86 357 826	86 357 826
Fondy	12	11 915 605	10 796 548
Zákonný rezervný fond		11 915 605	10 796 548
Nerozdelený zisk	12	42 918 833	34 218 766
Výsledok hospodárenia minulých rokov		28 099 709	23 028 197
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		14 819 124	11 190 569
Vlastné imanie celkom		141 192 264	131 373 140
Dlhodobé finančné záväzky		10 438 926	37 427 266
Bankové úvery dlhodobé*	13	8 762 676	37 427 266
Dlhodobé záväzky z leasingu (IFRS 16)	16	1 676 250	0
Ostatné dlhodobé záväzky	17	211 393	118 783
Iné dlhodobé záväzky		211 393	118 783
Odložený daňový záväzok	15	8 068 826	9 063 195
Dlhodobé rezervy		6 447 398	5 482 111
Zamestnanecké požitky	14	3 999 009	3 297 970
Ostatné dlhodobé rezervy	0	2 448 389	2 184 141
Dlhodobé záväzky celkom		25 166 543	52 091 355
Obchodné a iné záväzky	19	75 508 800	63 628 973
Záväzky z obchodného styku		53 155 388	44 643 781
Krátkodobé prijaté preddavky		15 852 805	10 100 628
Záväzky voči zamestnancom		4 186 222	3 387 127
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia		1 833 503	1 425 893
Záväzky z prijatých dotácií		39 637	0
Iné záväzky		47 942	1 356 573
Výdavky budúcich období		0	1 368
Výnosy budúcich období		393 303	2 713 603
Daňové záväzky	0	1 829 870	449 831
Krátkodobé finančné záväzky		62 464 189	30 642 585
Bežné bankové úvery*	13	61 160 365	30 642 585
Krátkodobé záväzky z leasingu (IFRS 16)	16	1 303 824	0
Krátkodobé záväzky celkom		139 802 859	94 721 389
Záväzky celkom		164 969 402	146 812 744
Vlastné imanie a záväzky celkom		306 161 666	278 185 884

*Vrátane časového rozlíšenia poplatkov vyplývajúcich z úverových zmlúv

TATRAVAGÓNKA a. s.
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31.decembra 2019 a 31.decembra 2018

v EUR		2019	2018
Tržby z hlavnej činnosti	21	368 569 775	286 764 810
Tržby za predaj tovaru		12 488 110	12 858 208
Tržby zo zákazkovej výroby a služieb	0	356 081 665	273 906 602
Aktivácia		1 386 058	883 909
Zmena stavu zákazkovej výroby		-2 502 085	-1 051 855
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť		347 084 750	271 371 106
Náklady vynaložené na predaný tovar		12 129 599	12 382 372
Spotreba materiálu	22	223 436 666	169 660 106
Spotreba energie	22	6 267 336	5 461 905
Osobné náklady	23	53 462 845	42 863 468
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	4, 5	8 280 578	6 415 284
Služby	24	42 947 335	34 091 330
Dane a poplatky		560 391	496 641
Ostatné prevádzkové výnosy celkom		2 603 458	1 729 904
Zisk z predaja investičného majetku		224 891	80 135
Zisk z predaja materiálu		1 560	0
Ostatné prevádzkové výnosy	25	2 377 007	1 649 769
Ostatné prevádzkové náklady celkom		5 355 587	3 718 454
Strata z predaja materiálu	29	0	190 233
Rozpustenie opravných položiek k dlhodobému hmotnému majetku		234 327	- 148 483
Opravná položka k pohľadávkam		468 613	160 735
Ostatné prevádzkové náklady	26	4 652 647	3 515 969
Úrokové náklady netto		-865 681	-972 191
Výnosové úroky		197 576	42 876
Nákladové úroky	27	1 063 257	1 015 067
Ostatné finančné výnosy		2 007 170	834 846
Výnosy z dividend		2 007 170	834 846
Ostatné finančné náklady		730 657	-142 414
Kurzové rozdiely (strata)	29	9 721	8 933
Finančné náklady ostatné		720 936	648 653
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky k finančnému majetku		0	-800 000
Zisk pred zdanením		18 027 701	13 242 277
Daňové náklady	0	3 208 577	2 051 708
Daň z príjmov splatná		4 202 947	2 252 040
Daň z príjmov odložená		-994 370	-200 332
Zisk za obdobie		14 819 124	11 190 569
Ostatný úplný výsledok za obdobie, so zohľadnením dane z príjmu		0	0
Zisk po zdanení a úplný výsledok za účtovné obdobie celkom		14 819 124	11 190 569
Úplný výsledok pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		14 819 124	11 190 569

TATRAVAGÓNKA a .s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018

	v EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 31.decembru 2017		86 357 826	9 945 965	26 878 780	123 182 571
Presun nerozdeleného zisku minulých období		0	850 583	-850 583	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní		0	850 583	-850 583	123 182 571
Zisk za obdobie		0	0	11 190 569	11 190 569
Úplný výsledok za obdobie celkom		0	0	11 190 569	11 190 569
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie		0	850 583	10 339 986	11 190 569
Vyplatené dividendy		0	0	-3 000 000	-3 000 000
Zostatok k 31.decembru 2018		86 357 826	10 796 548	34 218 766	131 373 140
Presun nerozdeleného zisku minulých období		0	1 119 057	-1 119 057	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní		0	1 119 057	-1 119 057	131 373 140
Zisk za obdobie		0	0	14 819 124	14 819 124
Úplný výsledok za obdobie celkom		0	0	14 819 124	14 819 124
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie		0	1 119 057	13 700 067	14 819 124
Vyplatené dividendy		0	0	-5 000 000	-5 000 000
Zostatok k 31.decembru 2019		86 357 826	11 915 605	42 918 833	141 192 264

TATRAVAGÓNKA a. s.
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018

v EUR	2019	2018
Zisk pred zdanením	18 027 701	13 242 276
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti:</i>		
Odpisy a amortizácia	8 280 578	6 415 283
Zisk / strata z predaja stálych aktív	-224 891	-80 136
Zmena stavu opravných položiek	605 415	-553 815
Zmena stavu časového rozlíšenia	-3 491 632	2 099 519
Nerealizované kurzové straty		
Nerealizované kurzové zisky		
Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)	-2 007 170	-834 846
Zmena stavu dlhodobých rezerv	2 150 418	1 626 948
Úrokové náklady	1 063 257	1 015 067
Úrokové výnosy	-197 576	-42 876
Ostatné nepeňažné položky		
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	6 178 399	9 645 144
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch:</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	23 829 720	-4 484 588
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14 581 745	18 182 422
Zásoby a zákazková výroba	-33 122 312	-4 322 633
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-32 230	-32 230
Prevádzkové peňažné toky, netto	29 463 023	32 230 391
Prijaté úroky	197 576	42 876
Platené úroky	-1 063 257	-1 015 067
Príjmy z finančných činností	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-2 149 051	-1 499 316
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	26 448 291	29 758 884
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-1 909 770	-1 211 278
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-13 531 491	-7 283 509
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	227 888	124 818
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	0	0
Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	0	-4 287 017
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	979 913	0
Vrátenie preddavku na nákup investície	0	0
Príjmy z dividend a iných podielov na zisku	0	0
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-14 233 460	-12 656 986
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Zaplatené úroky	0	0
Platené dividendy	0	0
Príjmy zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov	1 772 200	727 818
Výdavky na splácanie úverov (-)	0	0
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	-5 000 000	-3 000 000
Výdavky na ostatné finančné činnosti		0
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	-3 227 800	-2 272 182
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	8 987 032	14 829 716
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	16 382 585	1 552 869
Kurzové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom		
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	25 369 617	16 382 585

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Informácie o spoločnosti

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

Identifikačné číslo organizácie: 31699847
Daňové identifikačné číslo: 2020514496

Spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a. s. (v ďalšom texte označovaná len ako „TATRAVAGÓNKA“ alebo len ako „Spoločnosť“) bola založená dňa 29. septembra 1994 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 1. decembra 1994 (Obchodný register Okresného súdu Prešov v Prešove, oddiel Sa, vložka 191/P).

Hlavné činnosti Spoločnosti

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

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2019 bol 2 108 z toho 11 vedúcich zamestnancov (v roku 2018 bol 1 947 z toho 11 vedúcich zamestnancov) .

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2019

Predstavenstvo	Ing. Alexej Beljajev – predseda predstavenstva Ing. Peter Malec – podpredseda predstavenstva Ing. Michal Škuta – člen predstavenstva Ing. Matúš Babík – člen predstavenstva Ing. Alexej Beljajev – člen predstavenstva
Dozorná rada	JUDr. Michal Lazar Ivan Petříček Ing. Jaroslav Vittek JUDr. Ludovít Wittner Ján Soska Jarmila Sivčová

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

Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2019 nasledovná:

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

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

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie t. j. k 31. decembru 2018 bola schválená rozhodnutím valného zhromaždenia dňa 26. júna 2019.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok 29. marca 2019.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

Prvé uplatnenie nových a upravených štandardov IFRS platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – prijaté EÚ dňa 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu – prijaté EÚ dňa 13. marca 2019 (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 – prijaté EÚ dňa 8. februára 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 14. marca 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** – prijaté EÚ dňa 23. októbra 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie neviedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti okrem uplatnenia IFRS 16 „Leasingy“, poznámka 3.31

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré vydala IASB a EÚ prijala, ale ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky IASB vydala a EÚ prijala tieto dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré IASB vydala, ale ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 20.3.2020 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **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 nasledujúci deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **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,
- **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).

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 účtovanie 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.

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** vydaný IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát a ktoré v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS.
- **IFRS 16 „Lízingy“** vydaný IASB dňa 13. januára 2016. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzok z lízingu. Majetok s právom na užívanie sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj odpisuje. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný implicitnou úrokovou sadzbou lízingu, ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju úrokovú sadzbu pôžičky. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenajímatelia klasifikujú prenájmy podľa povahy ako operatívne a finančné. Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájmov vykazuje prenajímateľ finančný výnos počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenajímateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnos na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje model, akým sa úžitok z užívania podkladového aktíva znižuje.
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** vydaný IASB dňa 18. mája 2017. Nový štandard vyžaduje, aby sa poistné záväzky oceňovali v súčasnej hodnote plnenia, a poskytuje jednotnejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu všetkých poistných zmlúv. Tieto požiadavky sú určené na to, aby sa dosiahlo konzistentné účtovanie poistných zmlúv na základe princípov. IFRS 17 nahrádza IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a súvisiace interpretácie v prípade jeho uplatnenia.
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku vydané IASB dňa 22. októbra 2018. Cieľom dodatkov bolo zlepšiť definíciu podniku. Upravená definícia zdôrazňuje, že výstupom podniku je poskytovať zákazníkom tovar a služby, kým predchádzajúca definícia sa zameriavala na výnosy vo forme dividend, nižšie náklady alebo iné ekonomické úžitky pre investorov a ďalšie osoby. Okrem úpravy znenia definície IASB poskytla aj doplňujúce usmernenie.

- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou vydané IASB dňa 12. októbra 2017. Dodatky upravujú existujúce požiadavky IFRS 9 týkajúce sa práv predčasného ukončenia s cieľom umožniť ocenenie v amortizovaných nákladoch (alebo v závislosti od obchodného modelu ocenenie reálnou hodnotou cez ostatné súčasti súhrnného výsledku) aj v prípade platieb s negatívnou kompenzáciou. Na základe dodatkov nie je znamienko výšky predčasného splatenia relevantné, t. j. v závislosti od úrokovej sadzby platnej v čase predčasného ukončenia možno platbu vykonať aj v prospech zmluvnej strany, ktorá realizuje predčasné splatenie. Výpočet tejto kompenzačnej platby musí byť rovnaký v prípade sankcie za predčasné splatenie ako aj v prípade zisku z predčasného splatenia. Dodatky tiež obsahujú objasnenie týkajúce sa účtovania zmeny finančného záväzku, ktorá nevedie k odúčtovaniu. V tomto prípade sa účtovná hodnota záväzku upraví a príslušný výsledok sa vykáže v súhrnnom výsledku. Efektívna úroková sadzba sa neprepočítava.
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb vydané IASB dňa 26. septembra 2019. Zmeny v Reforme referenčných úrokových sadzieb:
 - a) Upravujú špecifické požiadavky na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch tak, aby účtovné jednotky uplatňovali tieto požiadavky na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch za predpokladu, že referenčná úroková sadzba, z ktorej vychádzajú zabezpečené peňažné toky a peňažné toky zo zabezpečovacieho nástroja, sa nezmení v dôsledku reformy referenčných úrokových sadzieb.
 - b) Sú povinné pre všetky zabezpečovacie vzťahy, na ktoré má reforma referenčných úrokových sadzieb priamy vplyv.
 - c) Nie sú určené na poskytnutie úľavy od akýchkoľvek iných dôsledkov, ktoré vyplývajú z reformy referenčných úrokových sadzieb (ak zabezpečovací vzťah už nespĺňa požiadavky na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch z iných dôvodov než tých, ktoré sú uvedené v dodatkoch, je povinnosť ukončiť účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch).
 - d) Vyžadujú špecifické zverejnenia o rozsahu, v akom majú dodatky vplyv na zabezpečovacie vzťahy účtovných jednotiek.
- **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 vydané IASB dňa 11. septembra 2014. Dodatky riešia rozpor medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a vysvetľujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik.
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ vydané IASB dňa 31. októbra 2018. Dodatky vysvetľujú definíciu pojmu významný a ako by sa mal uplatňovať, pričom bol zahrnutý do prehľadu definícií.
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé vydané IASB dňa 23. januára 2020. Dodatky poskytujú všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dohôd platných ku koncu účtovného obdobia.
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátanie alebo vysporiadanie plánu vydané IASB dňa 7. februára 2018. Dodatky vyžadujú uplatnenie aktualizovaných predpokladov z tohto preценenia s cieľom určiť náklady na súčasnú službu a čisté úroky za zostávajúce účtovné obdobie po zmene plánu.
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch vydané IASB dňa 12. októbra 2017. Tieto dodatky vysvetľujú, že účtovná jednotka by mala uplatňovať IFRS 9 vrátane jeho požiadaviek na zníženie hodnoty na dlhodobé účasti v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku, ktoré sú súčasťou čistej investície do pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku, na ktoré sa neuplatňuje metóda vlastného imania. Dodatky tiež vypúšťajú odsek 41, pretože podľa IASB len znovu opakovanie požiadavky uvedené v IFRS 9 a spôsoboval nejasnosti ohľadom účtovania dlhodobých účastí.
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vydané IASB 12. decembra 2017. Ide o dodatky k rôznym štandardom vyplývajúce z ročného zlepšovania štandardov IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie. Dodatky vysvetľujú, že: spoločnosť by mala preceniť svoj podiel, ktorý v minulosti vlastnila v spoločnej prevádzke, keď získa kontrolu nad podnikom (IFRS 3); spoločnosť by nemala vykonať preценenie podielu, ktorý v minulosti vlastnila v spoločnej prevádzke, keď získa spoločnú kontrolu nad podnikom (IFRS 11); spoločnosť by mala účtovať o všetkých dôsledkoch z hľadiska dane z príjmov súvisiacich s výplatou dividend rovnakým spôsobom (IAS 12); a spoločnosť by mala považovať za súčasť všeobecných pôžičiek akúkoľvek pôžičku poskytnutú na obstaranie aktíva, keď je aktívum pripravené na plánované použitie alebo na predaj (IAS 23).

- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Konceptný rámec** vydané IASB dňa 29. marca 2018. Keďže bol Konceptný rámec revidovaný, IASB aktualizovala odkazy v štandardoch IFRS na Konceptný rámec. Dokument obsahuje dodatky k IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 a SIC-32. K aktualizácii došlo s cieľom podporiť prechod na revidovaný Konceptný rámec pre spoločnosti, ktoré tvoria účtovné politiky pomocou Konceptného rámca, ak sa na konkrétnu transakciu nevzťahuje žiadny štandard IFRS.
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** vydané IASB dňa 7. júna 2017. Môže byť nejasné, ako sa daňová legislatíva uplatňuje na konkrétnu transakciu alebo okolnosti, alebo či daňový orgán bude akceptovať zdanenie príjmov, ktoré uplatnila spoločnosť. IAS 12 „Dane z príjmov“ uvádza, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, ale neuvádza, ako zohľadniť vplyvy neistoty. IFRIC 23 zavádza požiadavky, ktoré dopĺňajú požiadavky obsiahnuté v IAS 12, a uvádza, ako zohľadniť vplyvy neistoty pri účtovaní o daniach z príjmov.

3. PREHEAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a) Prehlásenie o súlade s IAS/IFRS

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

b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadnou účtovnou závierkou zostavenou podľa § 17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019.

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

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

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

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

c) Informácie o konsolidovanom celku

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

V súlade s požiadavkami paragrafu 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, paragrafu 4 štandardu IFRS 10 - Konsolidované účtovné závierky a interpretácie popísanej v dokumente vydanom komisiou pre Vnútny trh a služby Európskej Komisie pre Výbor regulácie účtovníctva (dokument ARC/08/2007) o vzťahu medzi IFRS platných v Európskej únii a štvrtou a siedmou Direktívou, konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2019 bude zostavená až po dátume zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti podľa IFRS platných v Európskej únii. Túto konsolidovanú závierku bude možné získať priamo v sídle Spoločnosti a bude uložená v Registri účtovných závierok.

Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti budú tiež zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Optifin Invest s.r.o. a Budamar Logistic a.s., zostavenej k 31. decembru 2019 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle spoločnosti Optifin Invest s.r.o. na adrese Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava a Budamar Logistic a.s. na adrese Horárska 12, 821 09 Bratislava.

d) Systém účtovníctva

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

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

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

e) Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS tak, ako boli prijaté pre použitie v rámci EÚ si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú stanovenia doby vplyvu finančnej krízy a ekonomickej recesie, životnosti dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, realizovateľnosti nákladov na vývoj, vyčíslenia zníženia hodnoty aktív (dlhodobý majetok, pohľadávky a zásoby), precenenia majetku, výpočtu rezervy na reklamácie, odhadu diskontnej sadzby a doby lízingu pri implementácii IFRS 16.

Zákazková výroba

Pri zákazkovej výrobe Spoločnosť účtuje každú výrobnú dávku ako zákazku, aj keď sú viaceré výrobné dávky súčasťou jednej zmluvy so zákazníkom. Spoločnosť považuje tento spôsob účtovania za dostatočne presnú aproximáciu požiadavky IFRS, ktorá vyžaduje aby sme za zákazku považovali celý kontrakt so zákazníkom. Nakoľko sa jedná o opakujúcu sa výrobu vedenie Spoločnosti verí, že dokáže od prvej dávky kontraktu odhadovať ziskovosť celého projektu. Spoločnosti sa historicky darí zvyšovať ziskovosť opakovaných zákaziek vďaka vyššej efektívnosti v neskorších cykloch opakovanej výroby. Vedenie Spoločnosti si uvedomuje riziko, že zvyšujúce ceny vstupov (najmä, avšak nielen výlučne materiálov a poddodávok) by mohli znížiť maržu dosahovanú na zákazke v budúcnosti. Vedenie Spoločnosti toto riziko riadi tak, ako je popísané v poznámke 34.2 predovšetkým budovaním dlhodobých vzťahov s dodávateľmi a zabezpečovaním projektových cien. V prípade, ak by došlo k rastu cien vstupov v období do ukončenia rozpracovaných zákaznických kontraktov bola by ovplyvnená budúca ziskovosť zákaziek a tiež zostatok zmluvného aktíva zo zákazkovej výroby k 31.12.2019.

Ručenia za tretie osoby a bankové garancie

Tak ako je popísané v poznámkach 33.1 a 33.2 Spoločnosť ručí do výšky 16 182 tis. EUR za tretie osoby a do výšky 44 042 tis. EUR v súvislosti s dodávkami jej výrobkov zákazníkom. Vedenie Spoločnosti posúdilo finančnú situáciu tretích strán za ktoré ručí ako aj dodávky zákazníkom a došlo k záveru, že je nepravdepodobné, aby na základe vydaných záruk a bankových garancií došlo k akýmkoľvek plneniam. V prípade, ak by sa zhoršila finančná situácia resp. by došlo k neplneniu záväzkov voči zákazníkom alebo problémom s kvalitou dodávok, Spoločnosti by mohla v tejto súvislosti vzniknúť strata do výšky týchto garancií.

Pôžičky a preddavky poskytnuté spriazneným stranám

Spoločnosť netvorí opravné položky k pohľadávkam od spriaznených strán. Ako je popísané v poznámke 35.2.3 z tohto titulu vzniká Spoločnosti koncentrácia kreditného rizika vo výške 17 521 tis. EUR. Pokiaľ by zámery, s ktorými boli tieto úvery poskytované neboli úspešne zrealizované Spoločnosti by mohla vzniknúť v tejto súvislosti strata.

Životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

Prípadné rozdiely medzi dobou životnosti majetku stanovenou vedením Spoločnosti a jeho skutočnou dobou životnosti môžu mať významný vplyv na túto účtovnú závierku. Ak by sa predpokladané doby životnosti líšili od odhadov o 10 %, odpisy za rok končiaci 31. decembra 2019 by sa zvýšili o 66 tisíc EUR alebo znížili o 935 tisíc EUR.

Realizovateľnosť nákladov na vývoj

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

Priemerná zostávajúca doba životnosti pre kapitalizované náklady na vývoj k 31. decembru 2019 je 9,21 roka.

Rezervy

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

Výška rezervy na zákaznícke reklamácie vychádza z odhadov budúcich nákladov na opravy v súvislosti s odstránením väd v rámci záručnej doby výrobkov. Je stanovená na základe historickej analýzy nákladov na reklamácie so zohľadnením zmluvne dohodnutej štandardnej 2-ročnej záručnej lehoty výrobkov. Tento odhad je priebežne aktualizovaný. Ďalšie informácie k rezervám sa uvádzajú v pozn. 14 a 0.

Zníženie hodnoty aktív

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

Spoločnosť vypočítala a zaúčtovala významné čiastky zníženia hodnoty dlhodobého majetku, zásob a pohľadávok na základe posúdenia ich budúceho použitia, plánovanej likvidácie, vymožitelnosti splácania a predaja. Pri niektorých položkách ešte nebolo prijaté konečné rozhodnutie a preto sa predpoklady ohľadne použitia, likvidácie alebo predaja majetku môžu zmeniť. Podrobné informácie o znížení hodnoty dlhodobého majetku, zásob a pohľadávok sa uvádzajú v pozn. 4, 5, 6, 7, 0, 9.

Finančné investície

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

3.1. Nehmotné aktíva

V spoločnosti TATRAVAGÓNKA vznikajú nehmotné aktíva:

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

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

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

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

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

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

- vytvorený majetok možno identifikovať (napr. softvér a nové procesy),
- je pravdepodobné, že vytvorený majetok bude produkovať budúce ekonomické úžitky,
- náklady na vývoj daného majetku možno spoľahlivo merať.
- možnosť jeho technického dokončenia
- zámer jeho dokončenia, používania alebo predaja
- schopnosť Spoločnosti používať alebo predat'
- dostupnosť technických zdrojov, finančných zdrojov a ostatných na dokončenie jeho vývoja, použitie alebo predaj

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

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

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

Ďalšie údaje sú popísané v poznámke 4.

3.2. Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia

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

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

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

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

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

3.3. Investície do nehnuteľností

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

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

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

3.4. Dlhodobý majetok určený na predaj

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

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

3.5. Dcérske a pridružené spoločnosti a spoločné podniky

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

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

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

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

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

3.6. Finančné nástroje - kľúčové podmienky oceňovania.

V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote 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. Viď Poznámka 35.2.5.

Amortizovaná hodnota je hodnota, v ktorej bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom zaúčtovaní po odpočítaní splátok istiny a zvýšení o časovo rozlíšené úroky. V prípade finančných aktív aj po odpočítaní vzniknutých strát zo zníženia hodnoty. Časovo rozlíšený úrok obsahuje rozpúšťanie transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom zaúčtovaní a akékoľvek prémie alebo diskonty z hodnoty do splatnosti za použitia metódy efektívnej úrokovej sadzby. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a úrokové náklady, vrátane amortizovaného diskontu alebo prémie (s ohľadom na časové rozlíšenie poplatkov pri ich vzniku, ak existujú) nie sú prezentované samostatne a sú zahrnuté do účtovnej hodnoty súvisiacich položiek vo výkaze o finančnej situácii.

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

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

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

3.7. Prvotné vykázanie finančných nástrojov.

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

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

3.8. Klasifikácia finančných aktív

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií:

- aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote
- aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI)
- aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).

Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI.

Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predat' finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI.

Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.

Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.

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.

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

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

Okrem toho spoločnosť kalkuluje zníženie hodnoty pohľadávok aplikáciou percenta pravdepodobnosti úpadku pre nefinančný sektor vyhlasovaného každoročne Národnou bankou Slovenska na obchodné pohľadávky, ktoré nespádajú do kategórie vnútroskupinových pohľadávok, resp. pohľadávok krytých bankovým financovaním.

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

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

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

3.9. Odúčtovanie finančných aktív

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

3.10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

3.11. Zásoby

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

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

3.12. Preddavky

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

3.13. Časové rozlíšenie

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

3.14. Základné imanie

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

3.15. Dividendy

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

3.16. Zákonný rezervný fond

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

3.17. Finančné záväzky

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

3.18. Finančné záruky

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

3.19. Závazky z obchodného styku

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

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

3.20. Rezervy

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

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

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

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

Súčasný záväzok vyplývajúce z nevýhodných zmlúv sa účtujú a oceňujú ako rezervy. Nevýhodná zmluva sa chápe ako zmluva, na základe ktorej nevyhnutné náklady na splnenie záväzkov zo zmluvy prevyšujú predpokladané ekonomické úžitky, ktorých prijatie sa na základe takejto zmluvy očakáva.

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

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

3.21. Účtovanie výnosov

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

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

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

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

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

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

3.22. Zmluvy o zhotovení (zákazková výroba)

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

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

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

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

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

3.23. Splatná daň z príjmov

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

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

Záväzok Spoločnosti za splatné dane pre rok 2019 sa vypočíta v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 21 %.

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

3.24. Odložená daň z príjmov

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

Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s proti zápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s proti zápisom vo vlastnom imaní. Sadzba dane z príjmov platná v roku 2019 je 21 % (2018: 21 %).

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

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

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

3.25. Daň z pridanej hodnoty

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

3.26. Operácie v cudzích menách

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

3.27. Nákladové úroky

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

3.28. Finančné nástroje

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

3.29. Sociálne a dôchodkové zabezpečenie

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

3.30. Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

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

Poistno-matematické precenenia požitkov splatných po ukončení zamestnania, ktoré vznikajú z rozdielov medzi skutočnosťou a predpokladmi a zo zmien v poistno-matematických predpokladoch, sú zaúčtované do ostatných súhrnných ziskov v období, keď vznikli, a sú okamžite preúčtované do nerozdeleného zisku vo výkaze zmien vlastného imania.

Poistno-matematické precenenia záväzku z odmiern za pracovné a životné jubileá sú zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok ako náklad na zamestnanecké požitky v čase, keď náklad vznikol. Náklady na minulé služby, ak nejaké vzniknú, sú zaúčtované do nákladov okamžite v čase vzniku záväzku.

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

3.31. Leasingy

Spoločnosť posudzuje, či má zmluva charakter leasingu alebo leasing obsahuje na začiatku zmluvy. Spoločnosť vykazuje aktíva z práva k užívaniu a súvisiace záväzky z leasingu zo všetkých zmlúv, v ktorých vystupuje ako nájomca, s výnimkou krátkodobých leasingov (doba leasingu 12 mesiacov a menej) a leasingov aktív s nízkou hodnotou (do 5 000 EUR). U týchto leasingov Spoločnosť vykazuje platby ako prevádzkový náklad rovnomerne po dobu trvania. Záväzok z leasingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou leasingových platieb a je diskontovaný implicitnou úrokovou sadzbou.

Účtovná hodnota záväzku z leasingu sa zvyšuje tak aby odrážala úrok z leasingu (s použitím metódy efektívnej úrokovej miery) a znižuje o leasingové platby.

Spoločnosť preceňuje záväzok z leasingu aj úpravu súvisiacich aktív ak sa zmenila doba trvania leasingu, ak sa zmenili leasingové platby.

Aktíva z práva na užívaní sa odpisujú po dobu trvania leasingu alebo po dobu použiteľnosti podkladového aktíva podľa toho, ktorá je kratšia. Ak leasing prevádza vlastníctvo podkladového aktíva odpisuje sa aktívum po dobu použiteľnosti podkladového aktíva.

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

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

3.32. Štátne dotácie a dotácie poskytnuté v EÚ

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

3.33. Vzájomné započítavanie

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

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Obstarávacia cena (v EUR)	Vývoj	Softvér	Ocenené Práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené nehmotné investície	Celkom
Stav k 1.1.2018	9 716 049	6 629 099	15 388	49 011	474 755	16 884 302
Prírastky	0	0	0	0	617 902	617 902
Úbytky	0	-114 944	0	0	0	-114 944
Presuny	382 194	217 523	7 480	30 712	-637 909	0
Stav k 31.12.2018	10 098 243	6 731 678	22 868	79 723	454 748	17 387 260
Prírastky	0	0	0	0	384 539	384 539
Úbytky	-1 269 982	0	0	0	0	-1 269 982
Presuny	265 687	55 792	6 666	2 817	-330 962	0
Stav k 31.12.2019	9 093 948	6 787 470	29 534	82 540	508 325	16 501 817
Oprávky (v EUR)						
Stav k 1.1.2018	3 492 482	3 016 735	7 298	22 351	0	6 538 866
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	689 850	309 448	3 801	6 850	0	1 009 950
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	-114 944	0	0	0	-114 944
Stav k 31.12.2018	4 182 332	3 211 239	11 099	29 201	0	7 433 872
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	794 766	530 351	6 137	14 628	0	1 345 882
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	-952 883	0	0	0	0	-952 883
Stav k 31.12.2019	4 024 215	3 741 590	17 236	43 829	0	7 826 870
Opravné položky (v EUR)						
Stav k 1.1.2018	223 040	0	0	0	0	223 040
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	-41 881	0	0	0	0	-41 881
Stav k 31.12.2018	181 159	0	0	0	0	181 159
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	-181 159	0	0	0	-359 329	-540 488
Stav k 31.12.2019	0	0	0	0	-359 329	-359 329
Účtovná hodnota – stav k 1.1.2017	6 000 527	3 612 364	8 090	26 660	474 755	10 122 396
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2018	5 734 752	3 520 439	11 769	50 522	454 748	9 772 230
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2019	5 069 733	3 045 880	12 298	38 711	148 996	8 315 618

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

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

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Vývoj	5, 12, 20	lineárna	5 – 20
Softvér	4 až 17	lineárna	5,88 – 25
Oceniteľné práva (licencia)	5 až 10	lineárna	10 – 20
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 až 5	lineárna	20 – 25

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

5. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky	Budovy, haly a stavby	Stroje a prístroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
Obstarávacia cena (v EUR)						
Stav k 1.1.2018	27 375 916	80 504 218	74 152 546	3 458 859	603 182	186 094 721
Prírastky	0	0	0	0	7 918 531	7 918 531
Úbytky	-14 402	-110 690	-1 064 786	-371	0	-1 190 249
Presuny	59 708	2 583 142	4 897 445	137 710	-7 678 005	0
Stav k 31.12.2018	27 421 222	82 976 670	77 985 205	3 596 198	843 708	192 823 003
Vplyv prvej aplikácie IFRS 16	0	0	3 235 626	0	0	3 235 676
Stav k 1.1.2019 po prvej aplikácii IFRS 16	27 421 222	82 976 670	81 220 831	3 596 198	843 708	196 058 629
Prírastky	0	694 501	285 069	0	13 293 902	14 273 472
Úbytky	0	0	-1 131 337	-4	0	-1 131 341
Presuny	42 340	1 489 820	7 848 250	640 931	-10 021 341	0
Stav k 31.12.2019	27 463 562	85 160 991	88 222 813	4 237 125	4 116 269	209 200 760
Oprávky (v EUR)						
Stav k 1.1.2018	0	31 024 511	53 662 195	2 422 379	0	87 109 085
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	1 614 199	3 506 889	269 918	0	5 391 006
Eliminované pri vyradení	0	-81 003	-1 049 866	-371	0	-1 131 240
Stav k 31.12.2018	0	32 557 707	56 119 218	2 691 926	0	91 368 851
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	1 658 720	4 423 873	493 557	0	6 576 150
Eliminované pri vyradení	0	0	-1 086 892	-4	0	- 1 086 896
Stav k 31.12.2019	0	34 216 427	59 456 199	3 185 479	0	96 858 105
Opravné položky (v EUR)						
Stav k 1.1.2018	0	1 475 348	32 458	0	60 000	1 567 806
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-78 781	-27 821	0	0	-106 602
Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2018	0	1 396 567	4 637	0	60 000	1 461 204
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-49 522	-897	0	106 576	56 157
Tvorba/rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2019	0	1 347 045	3 740	0	166 576	1 517 361
Účtovná hodnota – stav k 1.1.2018	27 375 916	48 004 359	20 457 893	1 036 480	543 182	97 417 830
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2018	27 421 222	49 022 396	21 861 350	904 272	783 708	99 992 948
Účtovná hodnota – stav k 31.12.2019	27 463 562	49 597 519	28 762 874	1 051 646	3 949 693	110 825 294

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

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

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

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

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

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

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

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

Hodnota nehnuteľného majetku bola určená na základe znaleckého posudku č. 38/2019 vypracovaného znalcom Ing. Michalom Vičanom.

Hodnota vybraného hnuteľného majetku k 31.12.2019 (stroje, prístroje, zariadenia a dopravné prostriedky na výrobné účely) predstavuje 20.445.723,49 EUR (účtovná hodnota celkom upravená o opravné položky a kumulované odpisy).

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

Hodnota nehnuteľného majetku bola určená na základe znaleckého posudku č. 42/2019 vypracovaného znalcom Ing. Michalom Vičanom.

Hodnota hnuteľného majetku k 31.12.2019 predstavuje 1.649.711,32 EUR (účtovná hodnota celkom upravená o opravné položky a kumulované odpisy).

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

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

Leasingy – Spoločnosť ako nájomca

Obstarávacía cena (v EUR)	Budovy, haly	Stroje, prístroje a zar.	Celkom
Stav k 1.1.2019	0	3 235 626	3 235 626
Prírastky	694 501	285 069	979 570
Stav k 31.12.2019	694 501	3 520 695	4 215 196
Oprávky (v EUR)	Budovy, haly	Stroje, prístroje a zar.	Celkom
Stav k 1.1.2019	0	0	0
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	-11 575	-1 121 155	-1 132 730
Stav k 31.12.2019	-11 575	-1 121 155	-1 132 730
Účtovná hodnota - stav k 31.12.2019	682 926	2 399 540	3 082 466

Spoločnosť si prenájomá jednu halu a niekoľko strojov a zariadení. Analýza splatnosti záväzkov z leasingu je uvedená v bode 16.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

6. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40)

Reálna hodnota (v EUR)	Pozemky	Stavby	Celkom
Stav k 1.1.2017	127 232	1 010 409	1 137 641
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0
Presuny	0	0	0
Stav k 31.12.2018	127 232	1 010 409	1 137 641
Prírastky	0	0	0
Úbytky	-1 417 451	-1 094 869	-2 512 320
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0
Presuny	1 417 451	1 121 847	2 539 298
Stav k 31.12.2019	127 232	1 037 387	1 164 619

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

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bola určená nasledovne:

- účtovná hodnota pozemkov zodpovedá trhovej cene obdobných pozemkov bez inžinierskych sietí v regióne
- precenenie budov a stavieb bolo vykonané na základe posledných znaleckých posudkov a so zohľadnením vývoja cien nehnuteľností podľa zverejnenej štatistiky NBS ku koncu roka 2019.

7. FINANČNÝ MAJETOK

Spoločnosť	Krajina registrácie	Vlastnícky podiel %		Účtovná hodnota EUR	
		2019	2018	2019	2018
a) Dcérske podniky					
Tatravagónka Poprad, s.r.o.	Slovensko	100,00	100,00	5 027 924	4 410 474
WEP TRADING a.s.	Slovensko	97,96	97,96	1 750 004	1 750 004
PL - PROFY s.r.o.	Slovensko	100,00	100,00	2 786 655	2 786 655
Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica	Srbsko	100,00	100,00	3 430 500	4 630 500
ООО "Европејскаја компанија транспортногo машиностроєния"	Rusko	99,00	99,00	239	239
ОАО "Саранскиј вагоноремонтниј завод"	Rusko	100,00	100,00	0	0
TATRA CAPITAL GROUP s.r.o.	Slovensko	100,00	100,00	1 787 761	1 787 761
TATRAVAGÓNKA Germany GmbH	Nemecko	100,00	0,00	25 000	0
TATRAVAGÓNKA CZ, s.r.o.	Česko	100,00	0,00	3 869	
Dcérske podniky spolu				14 811 952	15 365 633
b) Spoločné a pridružené podniky					
DAKO CZ, a.s.	Česko	49,00	49,00	16 203 257	16 203 257
Jupiter Wagons limited	India	26,00	26,00	10 053 890	10 053 890
COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO LTD EQ (CEBBCO)	India	7,60	0,00	1 330 182	0
Spoločné a pridružené podniky spolu				27 587 329	26 257 147
c) Obstarávaný dlhodobý finančný majetok				2 431 221	1 330 182
FINANČNÝ MAJETOK spolu				44 830 502	42 952 962

Hlavné aktivity dcérskych a pridružených spoločností sú nasledovné:

- Tatravagónka Poprad, s.r.o.: nevykonáva výrobnú činnosť,
- WEP TRADING a.s.: výroba komponentov pre spoločnosť,
- PL – PROFY s.r.o.: výroba komponentov pre spoločnosť,
- Tatravagónka Bratstvo DOO Subotica: oprava vagónov,
- OOO „Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia“: nevykonáva činnosť,
- OAO „Saranskij vagonoremontnyj zavod“: opravy a prestavby železničných. Lokomotív, električiek a vagónových súprav
- TATRA CAPITAL GROUP s.r.o. : uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- TATRAVAGÓNKA GERMANY: držba a správa nehnuteľností a hnutel'ného majetku
- TATRAVAGÓNKA CZ, s.r.o. výroba, obchod a služby
- DAKO-CZ, a.s.: výroba brzdnych komponentov pre vagóny
- Jupiter Wagons Limited : výroba železničných vagónov
- CEBBCO: výroba železničných vagónov

Vedenie spoločnosti posúdilo každú finančnú investíciu jednotlivo pričom posudzovalo súčasnú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia spoločnosti, ako aj schválený rozpočet na rok 2020, prípadne strednodobý plán a možnosti ich realizácie. Pri posudzovaní berie do úvahy reálnu hodnotu na základe 5 až 12-násobku EBITDA (úroveň 3 v hierarchii reálnej hodnoty). Taktiež spoločnosť posudzovala ponuky aj od prípadných investorov na odkúpenie podielu a realizované transakcie v danom odvetví. Prírastky k zahraničným finančným investíciám boli obstarané od tretích strán za objektívne trhové ceny. Násobky EBITDA brané do úvahy vedením boli založené na dostupných trhových správach o jednotlivých priemyselných odvetviach. EBITDA braná do úvahy vedením vyjadruje skutočnú výkonnosť každého podniku.

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

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

Vedenie odhaduje citlivosť hodnoty finančného majetku na vstupy do výpočtu. Ak by bol priemer skutočnej výšky EBITDA o 50 % nižší ako odhady vedenia, spoločnosť by musela zaúčtovať opravnú položku na zníženie hodnoty vo výške 7,8 mil. EUR.

V mesiaci september 2019 bolo do Obchodného registra zapísané zvýšenie základného imania spoločnosti Tatravagónka Poprad s. r .o. vo výške 617 450 EUR. Na obstarávanom dlhodobom finančnom majetku bol v októbri 2019 zaúčtovaný vklad nehnuteľného majetku vo výške 2 431 tis. EUR do spoločnosti Tatravagónka Germany GmbH .

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

8. ZÁSoby

	k 31.12.2019	k 31.12.2018
	EUR	EUR
Materiál	26 795 931	27 497 825
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-1 715 831	-1 923 230
Spolu	25 080 100	25 574 595

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

	stav k 31.12.2019	tvorba (zvýšenie)	zniženie (použitie)	zrušenie (rozpustenie)	stav k 31.12.2018
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
materiál	1 923 230	33 016	240 415	0	1 715 831
Spolu	1 923 230	33 016	240 415	0	1 715 831

V priebehu roka došlo k tvorbe opravnej položky vo výške 33 016 EUR.

Počet dní	Hodnota materiálu	% OP	Opravná položka
	EUR		EUR
0 - 360	22 335 529	0	0
361 - 720	853 619	20	170 723
721 - 1080	431 355	50	215 676
1080 - 1440	161 155	70	112 808
viac ako 1441 *	1 298 442	95	1 216 624
Spolu	25 080 100	-	1 715 831

*odpočítaná cena šrotu

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

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

9. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

	k 31.12.2019	k 31.12.2018
	EUR	EUR
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	3 963 766	5 329 122
Zahraniční odberatelia	34 079 668	28 907 533
Pohľadávky z obchodného styku celkom	38 043 434	34 236 655
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-4 554 115	-4 101 970
Pohľadávky z obchodného styku netto	33 489 319	30 134 685
Ostatné pohľadávky	3 659 547	2 588 446
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-277 686	-282 352
Ostatné pohľadávky netto	3 381 861	2 306 094
Pohľadávky voči podnikom v skupine	9 047 946	7 243 743
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-2 784 116	-2 443 743
Pohľadávky voči podnikom v skupine	6 263 830	4 800 000
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby (Poznámka 10)	30 899 085	35 816 848
Finančné pohľadávky celkom	74 034 095	73 057 627
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	4 450 000	4 450 000
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	4 450 000	4 450 000
Poskytnuté preddavky na zásoby	4 456 527	158 616
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-21 136	-1 585
Poskytnuté preddavky na zásoby netto	4 435 391	157 031
Prijaté dotácie	0	8 180
Časové rozlíšenie	417 816	651 111
Spolu	83 337 302	78 323 949

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

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Spoločnosť má vytvorené opravné položky na odhadované nevymožiteľné pohľadávky. Veková štruktúra pohľadávok, ku ktorým spoločnosť nevytvorila a ku ktorým vytvorila opravné položky k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 je nasledovná:

		k 31. 12. 2019			k 31. 12. 2018	
	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Pohľadávky voči podnikom v skupine	Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné pohľadávky	Pohľadávky voči podnikom v skupine
<i>Do lehoty splatnosti a nezhodnotenú</i>						
- Uhradené po skončení obdobia a pred 28. februárom nasledujúceho obdobia	18 379 902	0	0	15 594 772	1 025	0
- Neuhradené pohľadávky pred 28. februárom nasledujúceho obdobia	11 271 265	333 306	6 263 830	3 534 276	2 307 797	4 800 000
Do lehoty splatnosti a nezhodnotenú celkom	29 651 167	333 306	6 263 830	19 129 048	2 308 822	4 800 000
<i>Po lehote splatnosti a nezhodnotenú</i>						
z toho: po lehote splatnosti do 30 dní	3 758 833	3 044 473	0	4 125 193	-656	0
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	320 710	515	0	533 481	454	0
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	274 885	500	0	452 970	666	0
po lehote splatnosti od 90 - 180 dní	646 101	1 625	0	1 706 674	4 639	0
po lehote splatnosti od 180 - 365 dní	1 104 011	16 159	0	2 518 012	6 906	0
po lehote splatnosti nad 365 dní	2 109 776	-14 802	0	1 806 900	-14 737	0
Po lehote splatnosti a nezhodnotenú celkom	8 214 316	3 048 470	0	11 143 230	-2 728	0
z toho: uhradené po skončení obdobia a pred 28. februárom nasledujúceho obdobia	4 050 561	0	0	3 925 378	1 352	0
<i>Individuálne stanovené znehodnotenú pohľadávky</i>						
z toho: do lehoty splatnosti	0	0	0	0	0	0
po lehote splatnosti do 30 dní	0	0	0	0	0	0
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	0	0	0	0	0	0
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	0	0	0	0	0	0
po lehote splatnosti od 90 - 180 dní	95 065	17	0	16 537	0	0
po lehote splatnosti od 180 - 365 dní	10 065	36	0	9 109	0	0
po lehote splatnosti nad 365 dní	4 529 348	277 718	2 784 116	4 097 347	282 352	2 443 743
Individuálne stanovené znehodnotenú pohľadávky celkom	4 634 478	277 771	2 784 116	4 122 993	282 352	2 443 743
Mínus opravné položky na pochybné pohľadávky	-4 575 251	-277 686	-2 784 116	-4 103 555	-282 352	-2 443 743
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom	37 924 710	3 381 861	6 263 830	30 291 716	2 306 094	4 800 000

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

Opravná položka	Stav k 31.12.2018 EUR	Tvorba (zvýšenie) EUR	Zníženie (použitie) EUR	Zrušenie (rozpustenie) EUR	Kurzové rozdiely EUR	Stav k 31.12.2019 EUR
Pohľadávky z obchodného styku	4 101 970	447 950	69 333	0	73 528	4 554 115
Ostatné pohľadávky	282 352	108	6 530	0	1 756	277 686
Pohľadávky voči podnikom v skupine	2 443 743	0	0	0	340 373	2 784 116
Poskytnuté preddavky na zásoby	1 585	20 555	1 004	0	0	21 136
Spolu	6 829 650	468 613	76 867	0	415 657	7 637 053

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Opravná položka k pohľadávkam bola znížená z dôvodu inkasa pohľadávok (50 tis. EUR) a z dôvodu odpisu pohľadávok (26 tis. EUR).

Spoločnosť eviduje dlhodobé pohľadávky z obchodného styku so splatnosťou dlhšou ako jeden rok v sume 901 096 EUR., ktoré Spoločnosť vykazuje ako krátkodobé, nakoľko v priebehu roka 2020 k nim budú vystavené bankové garancie.

Pohľadávky z obchodného styku nie sú zabezpečené poistením.

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

10. ZMLUVNÉ AKTÍVUM ZO ZÁKAZKOVEJ VÝROBY

Stupeň dokončenia zákazky sa určuje pomerom skutočne vynaložených nákladov podľa normy (bez odchýlok od normy) k celkovým nákladom na zákazku podľa rozpočtu. Spoločnosť pravidelne prehodnocuje rozpočty na zákazky podľa skutočného vývoja nákladov. Spoločnosť primárne sleduje stupeň dokončenia jednotlivých dávok pri dlhodobých zákazkách dodávaných vo viacerých dodávkach. Viď body 3. e) a 3.22.

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

		2019	2018
		EUR	EUR
Tržby zo zákazkovej výroby a služieb	18	356 081 665	273 906 602
Aktivácia		1 386 058	883 909
Zmena stavu zákazkovej výroby		-2 502 085	-1 051 855
Iné		2 730 360	1 545 633
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období spolu		357 695 998	275 284 289
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka		342 040 331	263 698 304
Zisk vykázaný k 31.12.roka		15 655 667	11 585 985
Priebežná fakturácia		326 796 913	239 467 441
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná		30 899 085	35 816 848
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu		0	0
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. roka		15 852 805	10 098 428
Suma zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. roka		901 095	1 482 921

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

11. DAŇOVÉ POHĽADÁVKY

	k 31.12.2019	k 31.12.2018
	EUR	EUR
Daň z príjmu	0	829 118
Daň z pridanej hodnoty	6 544 941	1 871 255
Daňové pohľadávky spolu	6 544 941	2 700 373

12. VLASTNÉ IMANIE

K 31. decembru 2019 bol celkový počet vydaných a splatených akcií 1 267 258 ks v menovitej hodnote 33,20 EUR/ks, 100 ks v menovitej hodnote 33 194 EUR/ks a 205 001 ks v menovitej hodnote 200 EUR/ks.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2019 nasledovná:

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

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

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

Výška rezervného fondu k 31.decembru. 2019 predstavuje sumu 11 916 tis. EUR (v roku 2018 bola výška rezervného fondu 10 797 tis. EUR), môže sa použiť len na krytie strát v zmysle legislatívy a nemôže byť distribuovaný.

Účtovný zisk za rok 2018 vo výške 11 190 569 EUR bol na základe rozhodnutia riadneho valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 26. júna 2019 rozdelený takto:

	EUR
Tvorba rezervného fondu (10 %)	1 119 057
Vyplatenie dividend	5 000 000
Preúčtovanie na nerozdelený zisk minulých rokov	5 071 512
Spolu	11 190 569

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2019 vo výške 14 819 124 EUR rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti. Predstavenstvo Spoločnosti v súlade so zákonom o účtovníctve, s postupmi účtovania a so stanovami Spoločnosti navrhuje účtovný zisk rozdeliť nasledovne:

	EUR
Tvorba rezervného fondu (10 %)	1 481 912
Vyplatenie dividend	0
Preúčtovanie na nerozdelený zisk minulých rokov	13 337 212
Spolu	14 819 124

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

13. BANKOVÉ ÚVERY

Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2019 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
prevádzkový splátkový úver SU I. v Tatra banke a.s. (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	10 000 000,00	10 000 000,00	31.12.2020	ZP k vybranému HM a NM v Poprade, vinkulácia PP, ZP k pohľadávkam, blankozmenka
prevádzkový splátkový úver SU I. v Slovenskej sporiteľni a.s. (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	10 000 000,00	10 000 000,00	31.12.2020	
prevádzkový splátkový úver SU I. v Commerzbank AG (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2020	
prevádzkový splátkový úver SU I. v ING Bank N.V. (bullet)	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,55%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2020	
				30 000 000,00	30 000 000,00		
revolvingový úver RU III. v Tatra banke a.s.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2020	
revolvingový úver RU III. v Slovenskej sporiteľni a.s.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2020	
revolvingový úver RU III. v Commerzbank AG	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	2 500 000,00	2 500 000,00	31.12.2020	
revolvingový úver RU III. v ING Bank N.V.	31.12.2015	EUR	3M Euribor+1,15%	2 500 000,00	2 500 000,00	31.12.2020	
				15 000 000,00	15 000 000,00		
revolvingový úver RU IV. v Tatra banke a.s.	21.12.2018	EUR	3M Euribor+1,15%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2020	
revolvingový úver RU IV. v Slovenskej sporiteľni a.s.	21.12.2018	EUR	3M Euribor+1,15%	5 000 000,00	5 000 000,00	31.12.2020	
revolvingový úver RU IV. v Commerzbank AG	21.12.2018	EUR	3M Euribor+1,15%	2 500 000,00	2 500 000,00	31.12.2020	
revolvingový úver RU IV. v ING Bank N.V.	21.12.2018	EUR	3M Euribor+1,15%	2 500 000,00	2 500 000,00	31.12.2020	
				15 000 000,00	15 000 000,00		
Spolu úvery nový syndikát		EUR		60 000 000,00	60 000 000,00		
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2019 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v ČSOB a.s. (DAKO-CZ)	30.12.2015	EUR	3M Euribor+1,70%	15 000 000,00	7 400 000,00	20.12.2023	ZP k vybranému HM a NM v Trebišove, vinkulácia PP, blankozmenka
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2019 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 2)	29.10.2012 - 353.760,00 10.12.2012 - 216.940,00 30.04.2013 - 251.550,00 10.06.2013 - 157.750,00	EUR	1M Euribor + 2,45%	980 000,00	128 000,00	31.12.2020	ZP k závodnej kuchyni s jedálňou v Poprade, vinkulácia PP, blankozmenka
Druh úveru / banka	Dátum poskytnutia úveru	Mena	Úroková sadzba v % p.a.	Nominálna hodnota úveru v EUR	Stav k 31.12.2019 v EUR	Konečná splatnosť	Zabezpečenie
splátkový úver dlhodobý v Tatra banke a.s. (lietadlo)	31.1.2019	EUR	3M Euribor+2,50%	3 000 000,00	2 500 000,00	31.12.2024	ZP k lietadlu, vinkulácia PP
CELKOM				78 980 000,00	70 028 000,00		

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Rozdelenie úverov podľa splatnosti

Druh úveru / banka	Krátkodobá časť splatná do 1 roka			Dlhodobá časť splatná nad 1 rok		
	Hodnota istiny úveru	Alikvótna časť hodnoty poplatku	Spolu v EUR	Hodnota istiny úveru	Alikvótna časť hodnoty poplatku	Spolu v EUR
prevádzkový splátkový úver SU I. v Tatra banke a.s. (bullet)	10 000 000	-3 957	9 996 043	0	0	0
prevádzkový splátkový úver SU I. v Slovenskej sporiteľni a.s. (bullet)	10 000 000	-3 957	9 996 043	0	0	0
prevádzkový splátkový úver SU I. v Commerzbank AG (bullet)	5 000 000	-1 977	4 998 023	0	0	0
prevádzkový splátkový úver SU I. v ING Bank N.V. (bullet)	5 000 000	-1 977	4 998 023	0	0	0
revolvingový úver RU III. v Tatra banke a.s.	5 000 000	-1 977	4 998 023	0	0	0
revolvingový úver RU III. v Slovenskej sporiteľni a.s.	5 000 000	-1 977	4 998 023	0	0	0
revolvingový úver RU III. v Commerzbank AG	2 500 000	-990	2 499 010	0	0	0
revolvingový úver RU III. v ING Bank N.V.	2 500 000	-990	2 499 010	0	0	0
revolvingový úver RU IV. v Tatra banke a.s.	5 000 000	-1 977	4 998 023	0	0	0
revolvingový úver RU IV. v Slovenskej sporiteľni a.s.	5 000 000	-1 977	4 998 023	0	0	0
revolvingový úver RU IV. v Commerzbank AG	2 500 000	-990	2 499 010	0	0	0
revolvingový úver RU IV. v ING Bank N.V.	2 500 000	-990	2 499 010	0	0	0
splátkový úver dlhodobý v Tatra banke a.s. (lietadlo)	500 000	-846	499 154	2 000 000	-3 379	1 996 621
splátkový úver dlhodobý v ČSOB a.s. (DAKO-CZ)	600 000	-11 220	588 780	6 800 000	-20 837	6 779 163
splátkový úver dlhodobý v Slovenskej sporiteľni a.s. (EBRD 2)	128 000	0	128 000	0	0	0
investičné splátkové úvery v IIB (predčasne splatené v minulosti)	0	-31 833	-31 833	0	-13 108	-13 108
CELKOM	61 228 000	-67 635	61 160 365	8 800 000	-37 324	8 762 676

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

Z celkového pôvodného objemu tvoril 30.000.000 EUR prevádzkový splátkový úver SÚ I., 10.000.000 EUR investičný splátkový úver SÚ II. a 15.000.0000 EUR 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 500.000 EUR. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o úveroch došlo k prolongácii lehoty na čerpanie do 31.12.2017 a k úprave splátkového kalendára. Došlo k dočasnému odkladu splátok a k zmene výšky splátok na 607.143 EUR. Jeho konečná splatnosť bola do 31.12.2020.

K 21.12.2018 došlo v rámci reštrukturalizácie úverov k jeho predčasnému splateniu v zostatkovej výške 5.464.285,70 EUR.

Revolvingový úver RÚ III. bol načerpaný 31.12.2015. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2016. Členmi syndikátu bola schválená jeho opätovná automatická ročná prolongácia do 31.12.2017, do 31.12.2018, do 31.12.2019 a následne do 31.12.2020.

Na základe Dodatku č. 4 k Zmluve o úveroch zo dňa 18.12.2018 došlo k navýšeniu revolvingovej linky a v danej súvislosti bol dňa 21.12.2018 načerpaný Revolvingový úver RÚ IV. vo výške 15.000.000 EUR s konečnou splatnosťou 1 rok. Členmi syndikátu bola schválená jeho opätovná automatická ročná prolongácia, t.j. do 31.12.2020.

Splátkový úver v Československej obchodnej banke a.s. vo výške 15.000.000 EUR bol načerpaný 30.12.2015 za účelom zahraničnej investície – DAKO-CZ a.s. v Českej republike (prefinancovanie úveru vo výške 15.000.000 EUR poskytnutého International Investment Bank). Úver bol splatný v 25 štvrtročných splátkach vo výške 600.000 EUR počnúc 31.03.2016. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.03.2022.

Na základe Dodatku č. 3 k Zmluve o úvere č. 8884/15/44900 zo dňa 21.12.2018 došlo ku zmene splátkového kalendára (19 štvrtročných pravidelných splátok po 150.000 EUR počnúc 31.03.2019 + 20. splátka vo výške 5.150.000 EUR) a ku zmene konečnej splatnosti úveru do 20.12.2023.

K 31.12.2019 bolo zaplatených 16 splátok v celkovej výške 7.600.000 EUR.

Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 980.000 EUR na výmenu a rekonštrukciu svetlíkov v rámci projektu na podporu udržateľnej energie na Slovensku cez EBRD bol načerpaný postupne v štyroch tranžiach v období od októbra 2012 do júna 2013.

K 31.12.2019 bolo zaplatených 80 splátok v celkovej výške 852.000 EUR.

Pôvodná konečná splatnosť úveru bola 31.12.2015.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Na základe Dodatku č. 3 zo dňa 13.12.2013 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo k jej prolongácii do 31.12.2016.

Na základe Dodatku č. 4 zo dňa 22.12.2014 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2017.

Na základe Dodatku č. 5 zo dňa 05.05.2016 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2020.

Splátkový úver v Tatra banke a.s. vo výške 3.000.000 EUR bol načerpaný dňa 31.01.2019 za účelom nákupu lietadla. Úver je splatný v 24 štvrťročných splátkach po 125.000 EUR počnúc 29.03.2019. Jeho konečná splatnosť je 31.12.2024.

K 31.12.2019 boli zaplatené 4 splátky v celkovej výške 500.000 EUR.

Analýza čistého dlhu Spoločnosti je uvedená v Poznámke 32.2.4. V tabuľke nižšie sú uvedené pohyby čistého dlhu počas roka končiaceho 31. decembra 2019:

	Závazky z finančných činností		Peniaze a peňažné ekvivalenty	Celkom
	Bankové úvery dlhodobé	Bežné bankové úvery		
	EUR	EUR	EUR	EUR
Čistý dlh k 1. januáru 2019	37 427 266	30 642 585	-16 382 585	51 687 266
Presun do krátkodobých záväzkov	-31 228 000	31 228 000	0	0
Peňažné toky	2 387 199	-1 563 662	-8 987 032	-8 163 495
- čerpanie úverov	2 500 000	500 000	0	3 000 000
- splátky istiny a úrokov	-176 211	-2 081 241	0	-2 257 452
- časové rozlíšenie poplatkov	-63 410	-17 579	0	-80 989
Nákladové úroky	176 211	853 442	0	1 029 653
Čistý dlh k 31. decembru 2019	8 762 676	61 160 365	-25 369 617	44 553 424

Úverové zmluvy Spoločnosti obsahujú finančné a nefinančné podmienky. Vyhodnotenie základných finančných ukazovateľov je bližšie popísané v poznámke 35.2.2. a 3.5.2.4.

14. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

	EUR
Stav k 31. decembru 2017	3 835 574
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	-454 075
Uhradené zamestnanecké požitky	83 529
Stav k 31. decembru 2018	3 297 970
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	792 939
Uhradené zamestnanecké požitky	91 900
Stav k 31. decembru 2019	3 999 009

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 2019	31. december 2018
priemerná fluktuácia	16,63 %	18,21 %
očakávaný ročný nárast miezd	2 %	2 %
diskontný faktor	0,9801	0,9747

15. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Výpočet odloženej dane je uvedený v nasledujúcom prehľade:

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

Odložená daň	K 31.12.2019	K 31.12.2018
účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku	EUR	EUR
účtovná zostatková cena dlhodobého majetku	117 995 657	111 684 756
daňová zostatková cena dlhodobého majetku	49 785 177	42 690 430
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou dlhodobého majetku	68 210 480	68 994 326
Vydané úroky z omeškania - neuhradené	1 448	2 544
Odložený daňový záväzok	14 324 505	14 489 342
Opravné položky k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	2 180 375	2 052 623
Opravné položky k obstarávanému dlhodobému hmotnému majetku	166 576	60 000
Opravné položky k zásobám	1 939 416	2 146 815
Strata k zákazkovej výrobe	5 096 414	4 096 414
Opravné položky k pohľadávkam	7 194 656	6 377 618
Dlhodobé rezervy	6 447 398	5 482 111
Krátkodobé rezervy	5 377 206	4 225 252
Závazky po lehote splatnosti viac ako 3 roky	32 488	58 981
Prijaté úroky z omeškania - neuhradené	133	133
Závazky (právne, poradenstvo, provízie, nájom, certif., normy)	1 208 585	1 168 224
Ostatné	145 701	170 625
Spolu	29 788 948	25 838 796
Odložená daňová pohľadávka	6 255 679	5 426 147
Odložená daň		
Odložený daňový záväzok celkom	8 068 826	9 063 195
Daňová sadzba použitá pre výpočet	21 %	21 %

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

16. ZÁVÄZKY Z LEASINGU IFRS 16

Analýza splatnosti	k 31.12.2019	k 1.1.2019
Rok 1	1 334 879	1 100 160
Rok 2	1 334 879	1 100 160
Rok 3	133 440	1 100 160
Rok 4	118 800	0
Rok 5	108 900	0
Spolu	3 030 898	3 300 480
mínus budúci úrokový náklad	-50 824	-64 854
Spolu	2 980 074	3 235 626
Rozdelenie		
dlhodobé	1 676 250	2 171 779
krátkodobé	1 303 824	1 063 847
Spolu	2 980 074	3 235 626

17. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
	EUR	EUR
Iné dlhodobé záväzky	211 393	118 783
Spolu	211 393	118 783

Sociálny fond

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

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	EUR	EUR
Stav k 1. januáru	118 783	70 077
Tvorba na ťarchu nákladov	469 027	381 778
Tvorba zo zisku	0	0
Čerpanie na závodné stravovanie	-79 929	-73 372
Odmeny darcom krvi	-5 465	-6 260
Regenerácia pracovnej sily, kultúra, šport	-277 838	-238 360
Finančný dar ženám pri príležitosti MDŽ	-7 920	-7 980
Odmeny pri životných jubileách a odchode do dôchodku	0	0
Iné	-5 265	-7 100
Stav k 31. decembru	211 393	118 783

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Spoločnosť tvorila v roku 2019 sociálny fond na ťarchu nákladov a čerpala na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov, respektíve iných osôb vymedzených zákonom.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

18. OSTATNÉ DLHODOBÉ REZERVY

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

	Stav k 31.12.2018 EUR	tvorba EUR	použitie EUR	zrušenie EUR	Stav k 31.12.2019 EUR
Ostatné dlhodobé rezervy					
Rezerva na reklamácie	2 184 141	1 232 773	968 525	0	2 448 389
Spolu	2 184 141	1 232 773	968 525	0	2 448 389

Dlhodobá (všeobecná rezerva) na reklamácie bola ku koncu roka 2019 prehodnotená a jej výška je stanovená na úrovni 2,5-ročného priemerného objemu skutočných nákladov na zákaznicke reklamácie, čo odráža zmluvne dohodnutú záručnú dobu dodávaných výrobkov. Priemer pre potreby stanovenia celkovej výšky rezervy je vypočítaný za obdobie rokov 2009-2019.

19. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

	k 31. 12. 2019 EUR	k 31. 12. 2018 EUR
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	53 155 388	44 643 781
Krátkodobé prijaté preddavky	15 852 805	10 100 628
Ostatné krátkodobé záväzky	6 500 607	8 884 564
Spolu	75 508 800	63 628 973

Veková štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Záväzky	k 31. 12. 2019 EUR	k 31. 12. 2018 EUR
Záväzky v lehote splatnosti	65 509 713	54 384 406
záväzky po lehote splatnosti	9 999 087	9 244 567
z toho: po lehote splatnosti do 30 dní	7 711 002	6 674 410
po lehote splatnosti od 31 - 60 dní	1 410 119	1 730 850
po lehote splatnosti od 61 - 90 dní	-229 359	153 654
po lehote splatnosti nad 90 dní	1 107 325	685 653
Spolu	75 508 800	63 628 973

Ostatné záväzky

	k 31. 12. 2019 EUR	k 31. 12. 2018 EUR
Záväzky voči zamestnancom	4 186 222	3 387 127
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 833 503	1 425 893
Záväzky z prijatých dotácií	39 637	0
Iné záväzky	47 942	1 356 573
Výdavky budúcich období	0	1 368
Výnosy budúcich období	393 303	2 713 603
Spolu	6 500 607	8 884 564

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

20. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
	EUR	EUR
Daň z príjmu fyzických osôb	602 354	446 853
Daň z príjmu právnických osôb	1 224 778	
Daň z motorových vozidiel	8	0
Spotrebná daň	2 730	2 866
Poplatky	0	112
Daňové záväzky spolu	1 829 870	449 831

21. TRŽBY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

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

	2019	2018
	EUR	EUR
Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny	340 537 046	267 415 741
Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky	7 666 656	3 239 610
Tržby zo zákazkovej výroby - ostatné	1 021 778	198 475
Tržby za predaj služieb	6 856 185	3 052 776
Tržby za predaj tovaru	12 488 110	12 858 208
Spolu	368 569 775	286 764 810

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Teritoriálne členenie tržieb z hlavnej činnosti

	Poľsko	38 964 975	4 664 733
	Rakúsko	24 017 914	54 711 799
	Taliansko	3 372 000	6 609 120
Tretie krajiny		125 136 264	106 992 104
	Švajčiarsko	125 136 264	106 992 104
Tuzemsko		0	8 320 500
Spolu vagóny		340 537 046	267 415 741
Podvozky			
EÚ		6 332 296	3 221 130
	Bulharsko	1 003 800	0
	Francúzsko	1 031 000	507 760
	Maďarsko	0	361 590
	Nemecko	4 124 746	1 956 400
	Poľsko	0	395 380
	Rakúsko	158 250	0
	Taliansko	14 500	0
Tretie krajiny		1 334 360	18 480
	Švajčiarsko	1 334 360	18 480
Tuzemsko		0	0
Spolu podvozky		7 666 656	3 239 610
Ostatné a tovar			
EÚ		5 742 256	3 978 473
	ČR	1 159 920	1 991 763
	Francúzsko	76 762	580 264
	Írsko	0	86 060
	Luxembursko	0	2 175
	Maďarsko	315	463
	Nemecko	4 311 745	612 884
	Poľsko	122 922	139 252
	Rakúsko	61 918	102 322
	Rumunsko	8 674	0
	Španielsko	0	463 290
Tretie krajiny		1 259 993	1 348 139
	Švajčiarsko	175 800	4 894
	Srbsko	1 077 211	1 290 038
	Iné	6 982	53 207
Tuzemsko		6 507 639	7 730 071
Spolu ostatné a tovar		13 509 888	13 056 683
Služby			
EÚ		6 044 606	2 336 126
	Tretie krajiny	183 468	228 077
	Tuzemsko	628 111	488 573
Spolu služby		6 856 185	3 052 776
Spolu		368 569 775	286 764 810

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

22. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

	2019	2018
Názov	EUR	EUR
Jednotkový materiál	215 258 287	162 704 407
Odchýlky od ON-materiál	-12 745	-15 940
Rozpustenie nákladov súvisiacich s obstaraním	2 967 133	2 225 687
Ostatný režijný materiál určený k výrobným účelom	2 628 240	2 351 792
Spotreba náradia	623 838	478 219
Benzín,nafta,oleje	292 335	278 731
Materiál na opravy	1 187 325	1 059 430
Ostatný režijný materiál	699 652	385 728
Tvorba a zúčtovanie opravnej položky k zásobám	-207 399	192 052
Spotreba materiálu	223 436 666	169 660 106
Elektrická energia	3 879 548	3 321 465
Voda	141 538	134 515
Zemný plyn	2 176 603	1 936 702
Dažďová voda	69 647	69 223
Spotreba energie	6 267 336	5 461 905
Spolu	229 704 002	175 122 011

23. OSOBNÉ NÁKLADY

	2019	2018
	EUR	EUR
Mzdové náklady	36 937 276	30 288 247
Sociálne a zdravotné poistenie	13 377 368	11 055 597
Ostatné sociálne náklady	3 148 201	1 519 624
Spolu	53 462 845	42 863 468
Priemerný prepočítaný stav zamestnancov	2 105	1 944

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

24. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

	2019	2018
	EUR	EUR
opravy	1 326 459	1 013 251
náklady na reprezentáciu	261 352	238 722
externá výrobná kooperácia	23 199 033	18 252 976
externá kooperácia - technický rozvoj	1 873 241	2 607 652
externá kooperácia - špeciálne výrobné prostriedky	611 927	534 853
externá kooperácia linky	77 891	65 998
doprava	2 154 316	1 090 747
náklady na služobné cesty	813 317	605 588
právne, ekonomické a iné poradenstvo	675 749	1 367 876
nákup licencií a služieb výpočtovej techniky	377 574	292 918
náklady na inzerciu, reklamu	495 320	655 760
nájomné	1 477 417	1 333 019
audit účtovnej závierky	84 000	56 000
ostatné auditorské služby	0	28 275
ochrana, obrana	724 464	718 641
stočné	130 496	122 963
likvidácia odpadu	462 737	369 298
náklady na garančné opravy	2 215 595	433 465
spoje	207 505	202 280
provízie	1 456 730	605 965
školenia, semináre	233 417	146 969
revízie, skúšky	301 027	256 373
externá prebierka	166 954	376 871
nakupované práva	2 443 137	2 191 278
ostatné	1 177 677	523 592
Spolu	42 947 335	34 091 330

25. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	2019	2018
	EUR	EUR
Náhrada od poisťovní	36 715	1 369
Náhrady za nepodarky od dodávateľov	315 423	197 203
Dotácie zo štátneho rozpočtu	312 581	133 677
Zmluvné pokuty a penále	89 234	103 142
Tržby z predaja odpadov	469 465	507 218
Iné prevádzkové výnosy	1 153 589	707 160
Spolu	2 377 007	1 649 769

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

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

26. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	2019	2018
	Eur	Eur
Rezerva na záručné opravy	356 821	-16 718
Rezerva na straty zo zákazky	1 343 527	1 627 362
Poistné	202 939	113 200
Odpísané pohľadávky	69	0
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	1 473 317	1 092 131
Dary	17 776	24 231
Manká a škody	390 548	232 564
Iné prevádzkové náklady	867 650	443 199
Spolu	4 652 647	3 515 969

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

27. FINANČNÉ NÁKLADY

	2019	2018
	EUR	EUR
Strata z predaja cenných papierov a vkladov	0	0
Nákladové úroky z bankových úverov	1 024 998	1 015 067
Nákladové úroky z finančného leasingu	38 259	0
Nákladové úroky ostatné	0	0
Kurzové straty	9 721	8 933
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky k finančnému majetku	0	-800 000
Finančné náklady ostatné	720 936	648 653
Spolu	1 793 914	872 653

V ostatných nákladoch na finančnú činnosť sú zahrnuté bankové poplatky vo výške 19 823 EUR, rozdiel medzi uznanou a účtovnou hodnotou vkladu do finančnej investície 81 099 EUR, ročné poplatky za bankové garancie vo výške 516 334 EUR, realizačné poplatky bankám vo výške 102 193 EUR, poistenie pri zahraničných služobných cestách vo výške 1 487 EUR.

28. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

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

	2019	2018
	EUR	EUR
overenie účtovnej závierky	84 000	56 000
Iné súvisiace služby	0	0
Spolu	84 000	56 000

29. OSTATNÉ ZISKY A STRATY

	2019	2018
	EUR	EUR
Zisk / (strata) z predaja investičného majetku	224 891	80 135
Zisk / (strata) z predaja materiálu	1 560	-190 233
Kurzové zisky / (straty)	-9 721	-8 933
Spolu	216 730	-119 031

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

30. DAŇ Z PRÍJMOV

	2019	2018
	EUR	EUR
splatná daň	4 202 947	2 252 040
odložená daň	-994 370	-200 332
Spolu	3 208 577	2 051 708

Odsúhlasenie vykázanej dane z príjmu na teoretickú daň

	2019		2018	
	Daňový základ	Daň	Daňový základ	Daň
	EUR	EUR	EUR	EUR
Zisk/strata pred zdanením	18 027 701		13 242 277	
z toho teoretická daň	21%	3 785 817	21%	2 780 878
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	804 763	169 000	1 421 487	298 512
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	-2 059 903	-432 580	-4 616 022	-969 365
Iné	-1 493 622	-313 661	-277 705	-58 318
	15 278 939	3 208 577	9 770 037	2 051 708
Splatná daň		4 202 947		2 252 040
Odložená daň		-994 370		-200 332
Celková vykázaná daň		3 208 577		2 051 708

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

31. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami

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

Krátkodobé finančné investície predstavujú najmä poskytnutú pôžičku voči dcérskej spoločnosti v hodnote 2 722 tis. EUR, ku ktorej je však v plnej výške vytvorená opravná položka a pôžičku voči sesterskej spoločnosti vo výške 6 264 tis. EUR.

Vydané záruky voči dcérskym spoločnostiam sú bližšie popísané v Poznámke 33.1.

V EUR	Bezprostredná materská spoločnosť	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
- Opravná položka na zníženie hodnoty pôžičiek	0	0	0	0	0
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>					
- Hodnota pohľadávok z obchodného styku, brutto	10 674	3 091 074	332 194	3 211 985	4 706 243
- Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku	0	0	0	-546 454	0
<i>Ostatné pohľadávky voči podnikom v skupine</i>					
- Hodnota ostatných pohľadávok, brutto	0	0	1 000	450 000	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty ostatných pohľadávok	0	0	0	0	0
<i>Krátkodobé finančné investície</i>					
- Pôžičky - hodnoty brutto	0	6 263 830	0	2 722 071	0
- Opravná položka na zníženie hodnoty pôžičiek	0	0	0	-2 722 071	0
<i>Záväzky z obchodného styku a iné záväzky</i>	278 850	4 247 828	18 720	4 317 037	1 244 217
<i>Ostatné dlhodobé záväzky</i>	0	0	0	0	0
<i>Vydané záruky</i>	0	5 000 000	0	8 383 128	0

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

V EUR	Bezprostredná materská spoločnosť	Podniky pod spoločnou kontrolou	Vrcholoví riadiaci pracovníci	Dcérske spoločnosti	Spoločné a pridružené podniky
Tržby zo zákazkovej výroby	51 038	3 314 176	0	185 087	26 486
Tržby ostatné	0	7 701 345	0	3 088 553	146 392
Náklady na predaný tovar	0	20 770	0	816 618	0
Spotreba materiálu	0	18 165 815	0	33 627 877	7 419 418
Spotreba energie	0	6 018 474	0	0	0
Kooperácia	0	243 194	0	5 150 592	36 816
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	0	0	0	0	0
Nájomné	704 736	1 067	0	0	0
Preprava	0	1 741 552	0	1 875	0
Ostatné služby	11 346	516 719	51 174	11 088	2 138
Ostatné prevádzkové výnosy	495	77 947	456 432	629 034	5 363
Ostatné prevádzkové náklady	0	135 328	579	103 169	0
Úrokové výnosy	0	163 830	0	3 454	0
Úrokové náklady	0	0	0	0	0
Ostatné finančné výnosy	0	0	0	489 790	1 517 380
Ostatné finančné náklady	1 284	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.

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

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

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>	290 860	0	2 984 576	10 000	1 899 558	540 752
<i>Ostatné dlhodobé záväzky</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Vydané záruky</i>	0	0	0	0	4 229 529	0

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

<i>V EUR</i>	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

TATRAVAGÓNKA a. s.
 POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2019

32. ODMENY VRCHOLOVÝCH RIADIACICH PRACOVNÍKOV

	2019 EUR		2018 EUR	
	Náklad	Závazok	Náklad	Závazok
Mzdové náklady	144 000	12 000	417 676	191 240
Krátkodobé bonusy	0	0	0	0
Ostatné plnenie	708 000	59 000	700 500	71 000
Spolu	852 000	71 000	1 118 176	262 240

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

33. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

33.1. Ručenia za tretie osoby

Banka	Titul	Dižník	Hodnota k 31.12.2019 (EUR)	Výška ručenia (EUR)	Konečná splatnosť	Spôsob zabezpečenia
Slovenská sporiteľňa a.s.	Splátkový úver	Tatravagónka Poprad s.r.o. (TTV BS)	1 785 725	1 785 725	31.12.2026	ručenie
Slovenská sporiteľňa a.s.	Úver kontokorent	Tatravagónka Poprad s.r.o. (TTV BS)	1 972 006	1 972 006	31.3.2020	ručenie
Slovenská sporiteľňa a.s.	Splátkový úver	Tatravagónka Poprad s.r.o. (ZNTK)	2 625 397	2 625 397	30.9.2024	aval na blankozmenke
Commerzbank AG	Krátkodobý úver	Tatravagónka Poprad s.r.o. (ZNTK)	1 000 000	1 000 000	31.12.2020	ručenie
Tatra banka a.s.	Splátkový úver	SMK s.r.o.	0	0	31.1.2020	ručenie
Československá obchodná banka a.s.	Účelový úver splátkový	J.R.G. s.r.o. (Global Industry Solution s.r.o.)	8 753 171	7 799 000	20.2.2026	ručenie - max do výšky 7.799.000 EUR
Československá obchodná banka a.s.	Účelový úver splátkový	PL - Profy spol. s r.o.	330 014	1 000 000	21.6.2021	ručenie - max do výšky 1.000.000 EUR
	Úver kontokorent		1 294 665		21.6.2021	
CELKOM			17 760 978	16 182 128		

Korporátne záruky vystavené za tretie osoby

Banka	Titul	Dižník	Doba platnosti	Výška ručenia (EUR)
Commerzbank AG	Úverový rámec	ELH Waggonbau Niesky GmbH	Do odvolania	5 000 000

Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000.000 EUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Úver bol pôvodne splatný do 31.12.2019. Dňa 22.5.2019 došlo k jeho opätovnému načerpaniu do celkovej výšky s konečnou splatnosťou do 31.12.2026. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky Tatravagónky Poprad s.r.o. voči Tatravagonke Bratstvo DOO Subotica, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje Tatravagónka a.s.

Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000.000 EUR na prevádzkové účely pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Konečná splatnosť úveru je po prolongácii do 31.03.2020. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky Tatravagónky Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje Tatravagónka a.s.

Dňa 10.10.2019 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 590/CC/19 na dlhodobý splátkový úver v celkovej výške 2.763.576 EUR (refinancovanie úveru z Eximbanky SR) s konečnou splatnosťou do 30.09.2024 na prevádzkové účely pre spoločnosť ZNTK Paterek SA. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky Tatravagónky Poprad s.r.o. voči ZNTK Paterek SA a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje Tatravagónka a.s.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Dňa 26.6.2018 bola podpísaná medzi Tatravagónkou Poprad s.r.o. a Commerzbank AG Úverová zmluva č. 7009194001 na krátkodobý úver v celkovej výške 1.000.000 EUR na prevádzkové účely pre spoločnosť ZNTK Paterek SA. Konečná splatnosť úveru je po prolongácii do 31.12.2020. Ako prostriedok zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avalom na Tatravagónku a.s.

Tatravagónka a.s. vystupuje na základe Vyhlásenia ručiteľa ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou a.s. a J.R.G. s.r.o. (vrátane Global Industry Solution s.r.o.) v súvislosti s poskytnutím účelového úverového financovania v celkovej výške 7.799.000 EUR a s konečnou splatnosťou do 20.2.2026.

Tatravagónka a.s. vystupuje na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 28.06.2016 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou a.s. a PL-Profy spol. s r.o. v súvislosti s poskytnutím splátkového účelového úveru v celkovej výške 1.100.000 EUR a kontokorentného úveru v celkovej výške 1.300.000 EUR, s konečnou splatnosťou oboch úverov do 21.6.2021, pričom Tatravagónka a.s. ručí len do výšky 1.000.000 EUR, za zvyšnú časť ručí Optifin Invest s.r.o.

Tatravagónka a.s. vystavila dňa 8.3.2019 ako zabezpečovací prostriedok korporátnu záruku vo výške 5.000.000 EUR v prospech Commerzbank AG v súvislosti s úverovým financovaním pre ELH WBN GmbH.

Tatravagónka a.s. sa stala na základe Dohody o ručení zo dňa 31.5.2019 ručiteľom v rámci vzťahu medzi Tatra bankou a.s. a spoločnosťou SMK, s.r.o. v súvislosti s poskytnutím úverového financovania v celkovej výške 6.637.500 EUR splatným do 31.01.2020.

K 31.12.2019 došlo k jeho predčasnému splateniu a tým pádom aj k ukončeniu daného ručenia

Vedenie posúdilo pravdepodobnosť plnenie z týchto záruk k 31. decembru 2019 a vyhodnotilo, že nie je potrebné vytvárať rezervu na tieto záruky.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

33.2. Bankové garancie

Banková záruka (BZ) resp. protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ	Zabezpečenie BZ resp. celého rámca
1971300278	22.1.2013	DB Netz AG - 100 ks modulárnych vagónov		2 270 688,00	01/2013 - 12/2019	výkon 10% x 1,2	blankozmenka
1971700527	17.2.2017	Rotem Izrael - 28 ks cisternových vagónov na prepravu kyseliny fosforečnej		32 016,00	02/2017 - 04/2020	kvalita 10%	
1971700533	27.4.2017	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH -100 ks vagónov Sdgmrs		1 299 600,00	04/2017 - 09/2020	kvalita 10%	
1971700539	28.6.2017	InRoll AG - prvých 100 ks vagónov T3000e		127 382,50	06/2017 - 11/2022	kvalita 3%, následne 1%	
1971700542	22.8.2017	Wascosa AG - 40 + 52 ks vagónov Sgmmss'45		219 318,72	08/2017 - 12/2022	kvalita 3%, následne 1%	
1971700546	11.10.2017	Wascosa AG - 50 ks vagónov Sgmmss'52		35 800,00	10/2017 - 10/2022	kvalita 3%, následne 1%	
1971800555	17.1.2018	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH -135 ks vagónov Sdgmrs (opcia)		1 754 460,00	01/2018 - 07/2021	kvalita 10%	
1971800557	25.1.2018	InRoll AG - druhých 100 ks vagónov T3000e		382 147,50	01/2018 - 08/2023	kvalita 3%, následne 1%	
1971800568	6.4.2018	Wascosa AG - 15 ks vagónov Sgmmss 90'		40 050,00	04/2018 - 03/2023	kvalita 3%, následne 1%	
1971800576	1.6.2018	InRoll AG - prvých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		376 500,00	06/2018 - 10/2023	kvalita 3%, následne 1%	
1971800580	13.8.2018	PKP Cargo SA - 100 ks vagónov Samm(n)s	856 500,00 PLN	214 125,00	08/2018 - 06/2022	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%	
1971800581	13.8.2018	Wascosa AG - 60 ks vagónov Sgmmss 52'		135 183,60	08/2018 - 09/2023	kvalita 3%, následne 1%	
1971800582	16.8.2018	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 180 ks vagónov Sgssss 80' a 60 ks vagónov Sgmmss 90'		812 877,60	08/2018 - 08/2023	výkon 8%, následne kvalita 4%	
1971800585	13.11.2018	Wascosa AG - druhých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		376 500,00	11/2018 - 04/2024	kvalita 3%, následne 1%	
1971900588	17.1.2019	Wascosa AG - 50 ks vagónov Sgssss 80'		132 000,00	01/2019 - 01/2024	kvalita 3%, následne 1%	
1971900594	11.4.2019	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 92 ks kapsových vagónov Sdgmrs		1 061 900,80	04/2019 - 07/2024	výkon 8%, následne kvalita 4%	
1971900595	30.4.2019	InRoll AG - 50 ks vagónov Sgmmss 52'		119 313,00	04/2019 - 06/2024	kvalita 3%, následne 1%	
1971900599	2.8.2019	DB Cargo Logistics GmbH - 100 ks vagónov Laers Bauart 560.2 (za ELH WBN GmbH)		1 495 000,00	08/2019 - 08/2022	výkon 10%	
1971900600	20.9.2019	InRoll AG - 90 ks vagónov Sgmmss 48'		204 660,00	09/2019 - 12/2024	kvalita 3%, následne 1%	
1971900604	7.11.2019	CD Cargo a.s. - 100 ks vagónov Sgss	3 000 000,00 CZK	120 000,00	11/2019 - 06/2020	tender	
1971900607	29.11.2019	ČD Cargo a.s. - 20 ks vagónov Zacns (opcia)		148 200,00	11/2019 - 10/2020	výkon 10%	
Commerzbank AG				11 357 722,72			
1720/CC/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, patrontné vyhlásenie, ZP k vybranej nehnuteľnosti
424/08/03	27.2.2014	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - všetky kontrakty		3 000 000,00	02/2014 - 12/2021	výkon a kvalita (všeobecná)	
Slovenská sporiteľňa a.s.				13 000 000,00			
616.696	14.4.2015	VTG - 220 ks vagónov s objemom 102 m ³		965 525,00	04/2015 - 01/2020	kvalita 5%	
620.438	12.6.2019	VTG - 450 ks vagónov Sgss 80', Sgmmrs 60', Sgmmrs 90'		970 700,00	06/2019 - 12/2021	kvalita 2%	
620.846	21.8.2019	VTG - 12 ks vagónov Zans '88		52 500,00	08/2019 - 10/2023	kvalita 5%	
620.847	21.8.2019	VTG - 100 ks vagónov Sgmmss 90'		458 500,00	08/2019 - 01/2024	kvalita 5%	
Tatra banka a.s.				2 447 225,00			
707184	6.7.2016	Transwagon AG - 100 + 100 ks vagónov Snpss		697 380,00	07/2016 - 04/2023	kvalita 5%	blankozmenka
707187	20.10.2016	VTG - 240 ks výšpňých vagónov Uagmpps s objemom 92 m ³ (cukor)		1 129 560,00	10/2016 - 09/2021	kvalita 5%	
707210	3.4.2017	VTG - 200 ks vagónov Sgssss 80' + 20 ks dodatočných vagónov Sgssss 80'		835 175,00	04/2017 - 04/2020	kvalita 5%	
707223	5.9.2017	VTG - 100 ks výšpňých vagónov Uagmpps s objemom 92 m ³ (cukor)		434 750,00	09/2017 - 02/2022	kvalita 5%	
707233	20.12.2017	VTG - 100 ks 4-nápravových vagónov Sgmmss 90'		435 600,00	12/2017 - 07/2020	kvalita 5%	
707236	16.1.2018	VTG - 200 ks vagónov Tagnps '95		773 050,00	01/2018 - 11/2020	kvalita 5%	
707249 (500.055)	5.3.2018	GATX GmbH - 140 ks kotlových vagónov Zacens 73 m ³		324 072,00	03/2018 - 12/2020	kvalita 3%	
707264 (500.281)	5.10.2018	GATX GmbH - 150 ks kotlových vagónov Zacens 73 m ³ (opcia1)		318 042,00	10/2018 - 06/2021	kvalita 3%	
707266	29.10.2018	VTG - 100 ks vagónov Sgssss 80'		321 000,00	10/2018 - 03/2021	kvalita 5%	
707292	2.4.2019	VTG - druhých 100 ks vagónov Sgssss 80'		336 000,00	04/2019 - 07/2021	kvalita 5%	
707300	9.4.2019	PKP Cargo SA - 936 ks vagónov (Sgmmss(s) 40', Sgss(s) 80', Sgmmrs(s) 90')	18 419 625,00 PLN	4 604 906,25	04/2019 - 03/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%	
707305 (500.596)	24.6.2019	GATX GmbH - 65 ks vagónov Tamns		169 065,00	06/2019 - 07/2021	kvalita 3%	
707320 (500.643)	22.8.2019	GATX GmbH - 100 ks vagónov Zans 98 m ³ (jumbo)		162 780,00	08/2019 - 09/2021	kvalita 3%	
707323	26.9.2019	LOTOS Kolej Sp. z o.o. - 216 ks vagónov Sgss(s) 80'	900 000,00 PLN	225 000,00	09/2019 - 02/2020	tender	
707324	10.10.2019	PCC Intermodal S.A. - 50 ks Sgss 60' + 40 ks Sgssss 80' + 60 ks Sgmmss 90'	450 000,00 PLN	112 500,00	10/2019 - 02/2020	tender	
707329 (500.695)	15.11.2019	GATX GmbH - 150 ks vagónov Zacens 73 m ³ (opcia2)		326 250,00	11/2019 - 05/2022	kvalita 3%	
707333 (513.1570)	28.11.2019	France Manche SA (Eurotunnel) - 4 kyvadlové vlakové súpravy + 33 náhradných vagónov (za ELH WBN GmbH)		4 000 000,00	11/2019 - 03/2023	predplata	
707337	29.11.2019	Pol-Miedź Trans Sp. z o.o. - 31 ks vagónov Sgss 60' + 69 ks vagónov Sgss 80'	500 000,00 PLN	125 000,00	11/2019 - 02/2020	tender	
707339	2.12.2019	LOTOS Kolej Sp. z o.o. - 72 ks vagónov Sgss 80' + 36 ks vagónov Sgmmss 40'	390 000,00 PLN	97 500,00	12/2019 - 04/2020	tender	
707347	23.12.2019	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 80 ks vagónov Rens A1, 40 ks vagónov Rens A2 a 50 ks vagónov Kns B1		1 809 500,00	12/2019 - 07/2025	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%	
ING Bank N.V.				17 237 130,25			
SPOLU vystavené BZ				44 042 077,97			

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Z celkového nekomitovaného rámca 20.000.000 EUR sú v **Commerzbank AG** k 31.12.2019 vystavené záruky vo výške 11.357.722,72 EUR.

Z celkového nekomitovaného rámca 24.500.000 EUR sú v **ING Bank N.V.** k 31.12.2019 vystavené záruky vo výške 17.237.130,25 EUR.

Z celkového nekomitovaného rámca 18.944.000 EUR sú v **Slovenskej sporiteľni a.s.** k 31.12.2019 vystavené záruky vo výške 13.000.000 EUR.

Z celkového nekomitovaného rámca 7.000.000 EUR sú v **Tatra banke a.s.** k 31.12.2019 vystavené záruky vo výške 2.447.225 EUR.

33.3. Podmieneny majetok

Spoločnosť nevykazuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky podmienený majetok.

33.4. Dane

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

34. POZNÁMKY KU VÝKAZU O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

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

35. FINANČNÉ NÁSTROJE

35.1. Riadenie kapitálového rizika

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

Spoločnosť sleduje kapitál pomocou ukazovateľa pomeru vlastného imania k celkovým pasívam. Vlastné imanie je tvorené základným imaním, rezervným a inými fondami tvorenými zo zisku a nerozdeleným ziskom.

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

	2019	2018
	EUR	EUR
Pasíva celkom	306 161 666	278 185 884
Čistý dlh	44 553 424	51 687 266
EBITDA	28 649 576	21 641 042
Vlastné imanie celkom	141 192 264	131 373 140
Čistý dlh/EBITDA	1,56	2,39
VI / Pasíva celkom	46,12%	47,22%

35.2. Riadenie rizík

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

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovaciu stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenou cien vstupných surovín, spoločnosť sa sústreďuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uplatnenie projektových cien, resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garanciou odoberaného množstva. V roku 2019 sa spoločnosť zamerala hlavne na výrazné budovanie projektových zásob tak, aby zabezpečila cenovú stabilitu rozhodujúcich komponentov na projekty, kde predpokladá výrazné riziko rastu ich nákupných cien. Spoločnosť nevykazuje k 31. decembru 2019 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

35.2.1. Riziko menových rizík

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

V roku 2019 došlo k podpisu viacerých kontraktov, ktoré sú denominované v PLN. Veľký úrokový diferenciál spojený s vyššou volatilitou EUR/PLN však neumožnil realizovať hedgingovú štruktúru s akceptovateľnými nákladmi

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

35.2.2. Úrokové riziko

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

	2019	2018
	EUR	EUR
Zisk pred zdanením	18 027 701	13 242 277
Nákladové úroky (+)	1 063 257	1 015 067
Výnosové úroky (-)	-197 576	-42 876
Ostatné finančné výnosy (-)	-2 007 170	-834 846
Ostatné finančné náklady (+)	730 657	-142 414
Ostatné prevádzkové výnosy celkom (-)	-2 603 458	-1 729 904
Ostatné prevádzkové náklady celkom (+)	5 355 587	3 718 454
EBIT	20 368 998	15 225 758
Nákladové úroky	1 063 257	1 015 067
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	19,16	15,00

V roku 2019 došlo k miernemu nárastu úrokových nákladov spoločnosti. Spolu so zlepšením ziskovosti spoločnosti meranej ukazovateľom EBIT, spoločnosť dosiahla zlepšenie ukazovateľa Úrokové krytie. Dosiahnutá hodnota tak s veľkou rezervou spĺňa kovenanty stanovené v úverových zmluvách s financujúcimi bankami. V budúcom období spoločnosť nepredpokladá výrazné zmeny vo vývoji tohto ukazovateľa.

Ak by bol k 31. decembru 2019 Euribor o 100 bazických bodov vyšší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol nižší o 460 tis. EUR (za rok 2018 o 463 tis. EUR) najmä v dôsledku vyššieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky. Pokles Euriboru sadzieb by nemal na výsledok hospodárenia žiaden vplyv.

35.2.3. Úverové riziko

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

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

Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť nepoužíva formu poistenia úverových rizík svojich odberateľov. Spoločnosť má 99,4 % svojich bankových vkladov v 4 najvýznamnejších slovenských bankách s investičným ratingom.

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

35.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

V roku 2019 došlo k výraznému zhoršeniu ukazovateľa celkovej likvidity. Dôvodom je, že v roku 2020 je splatný dlhodobý syndikovaný úver a spoločnosť musela v roku 2019 reklasifikovať dlhodobú časť tohto úveru v objeme 30 mil. € do krátkodobých úročených pôžičiek. Spoločnosti sa súbežne podarilo získať predplatu v objeme 10 mil. € od jedného z významných zákazníkov, ktorá výrazne navýšila objem Obchodných a ostatných záväzkov. Spoločnosť rokuje s financujúcimi bankami o novom syndikovanom úvere, ktorý nahradí súčasný úver v nezmenenej štruktúre a preto dôjde v roku 2020 k výraznému zlepšeniu ukazovateľa.

	2019	2018
	EUR	EUR
Majetok k dispozícii na predaj	0	0
Zásoby	25 080 100	25 574 595
Obchodovateľné investície	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	83 337 302	78 323 949
Daňové pohľadávky	6 544 941	2 700 373
Peniaze a peňažné ekvivalenty	25 369 617	16 382 585
Obežný majetok celkom	140 331 960	122 981 502
Obchodné a ostatné záväzky	75 508 800	63 628 973
Daňové záväzky	1 829 870	449 831
Krátkodobé úročené pôžičky	61 160 365	30 642 585
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	0	0
Krátkodobé záväzky celkom	138 499 035	94 721 389
Celková likvidita	1,01	1,30

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

Zlepšenie tvorby EBITDA spolu s poklesom čistého dlhu prispelo k výraznému zlepšeniu ukazovateľa pomeru čistého dlhu k EBITDE. Dosiagnutá hodnota s rezervou prevyšuje dohodnutú úroveň kovenantu, ktorý je obsahom úverových zmlúv spoločnosti ako aj výrazne prevyšuje referenčné hodnoty pre tento typ priemyslu. Hodnota ukazovateľa sa v súčasnosti dlhodobo pohybuje pod vytýčeným intervalom 2,5-3,5, ktorý spoločnosť považuje za primeranú hodnotu na odvetvie, v ktorom podniká a ani v budúcnosti nepredpokladá výrazné odchýlky od stanovených hodnôt.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

	2019 EUR	2018 EUR
Tržby za predaj tovaru	12 488 110	12 858 208
Tržby zo zákazkovej výroby	356 081 665	273 906 602
Aktivácia	1 386 058	883 909
Zmena stavu hotových výrobkov a vlastnej výroby*	-2 502 085	-1 051 855
Spolu	367 453 748	286 596 864
Náklady vynaložené na predaný tovar	12 129 599	12 382 372
Spotreba materiálu a energie	229 704 002	175 122 011
Osobné náklady	53 462 845	42 863 468
Služby	42 947 335	34 091 330
Dane a poplatky	560 391	496 641
Spolu	338 804 172	264 955 822
EBITDA	28 649 576	21 641 042
Bankové úvery dlhodobé	8 762 676	37 427 266
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	0	0
Bežné bankové úvery	61 160 365	30 642 585
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-25 369 617	-16 382 585
Čistý dlh (Net debt)	44 553 424	51 687 266
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	1,56	2,39

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

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

	Vážený priemer úrokovej sadzby	Menej ako 6 mesiacov	6 mesiacov až 1 rok	1-5 rokov	5 a viac rokov	Celkom
	%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Neúročené (záväzky)		77 338 670	211 393	0	0	77 550 063
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	1,45	30 613 900	30 614 100	8 800 000	0	70 028 000
Odhadované variabilné úroky		504 517	503 461	416 487	0	1 424 465
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)		0	0	0	0	0
Odhadované fixné úroky		0	0	0	0	0
Ďalšie nástroje (ručenia)		3 068 545	6 405 184	7 109 796	6 177 453	22 760 978
Spolu istina		111 021 115	37 230 677	15 909 796	6 177 453	170 339 041
Spolu úroky		504 517	503 461	416 487	0	1 424 465

35.2.5. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

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

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

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

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

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

36. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Dňa 11.3.2020 vyhlásila WHO stav pandémie, poukazujúc na šírenie koronavírusu, ktorý postihol chorobou COVID -19 cez 200.000 ľudí vo viac ako 119 krajinách. V súčasnej situácii ešte nie je možné predikovať dopady tejto pandémie na jednotlivé druhy priemyslu. Môžeme však s určitosťou konštatovať, že negatívne dopady budú pociťovať všetky sektory a to nielen v Európe, ale celosvetovo.

Spoločnosť Tatravagónka a.s. realizuje všetky opatrenia, aby minimalizovala dopady tejto pandémie na svoje podnikanie a v prvom rade zaručila adekvátnu ochranu svojich zamestnancov. Spoločnosť zabezpečila dostatočné množstvo ochranných pomôcok (rúška, respirátory, dezinfekčné prostriedky,...) a rovnako realizovala množstvo organizačných opatrení, aby minimalizovala identifikované riziká.

Spoločnosť Tatravagónka a.s. je zároveň v intenzívnom kontakte so svojimi zákazníkmi a dodávateľmi tak, aby zabezpečila plynulosť produkcie. Úpravami zmluvných podmienok preberania hotových vagónov zo strany zákazníkov a úpravami dodacích podmienok spoločnosť plní na 90 % objemy výroby, ktoré mala naplánované. Zo strany zákazníkov spoločnosť neeviduje výrazné problémy, naopak, veľmi si váži ochotu svojich obchodných partnerov a ich konštruktívny prístup pri riešení vznikajúcich problémov.

Diverzifikované portfólio dodávateľov umožňuje spoločnosti riešiť výpadky dodávok surovín a komponentov pre jednotlivé projekty. Vzhľadom na to, že v súčasnosti nevieme určiť dobu trvania reštrikčných opatrení v rôznych krajinách, je ťažké predikovať vývoj situácie a nemožno vylúčiť, že predlžovanie týchto opatrení môže mať vplyv na objem výroby v ďalších mesiacoch. Spoločnosť je pripravená na zmenu produktového mixu a uprednostnenie dodávok v projektoch, ktoré sú materiálovo zabezpečené.

S účinnosťou od 01.01.2020 došlo k automatickej redukcii bankovej záruky č. 3131701834 vystavenej (cez internú protizáruku č. 1971700542) v Commerzbank AG v prospech Wascosa AG z 219.318,72 EUR na 73.106,24 EUR.

Dňa 03.01.2020 bola banková záruka č. BAGAV70083130001 (cez internú protizáruku č. 1971300278) ukončená jej uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci Commerzbank AG.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Dňa 08.01.2020 bola banková záruka č. SLG62158IN19 (cez internú protizáruku č. 707324) ukončená jej predčasným vrátením a uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci ING Bank N.V.

Dňa 16.01.2020 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 621.305 na kvalitu vo výške 450.000 EUR s konečnou platnosťou do 30.06.2024 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sggrss 80'.

Dňa 21.01.2020 bola banková záruka č. 1331907335 (cez internú protizáruku č. 1971900604) ukončená jej predčasným vrátením a uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci Commerzbank AG.

Dňa 22.01.2020 bola banková záruka č. SLG63266IN19 (cez internú protizáruku č. 707337) ukončená jej predčasným vrátením a uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci ING Bank N.V.

Dňa 23.01.2020 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG64292IN20 (cez internú protizáruku č. 707353) na výkon a kvalitu vo výške 327.250 PLN s konečnou platnosťou do 26.09.2023 v prospech spoločnosti Duisport Agency Polska Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 17 ks vagónov Sggs(s) 80'.

Dňa 31.01.2020 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 616.696 v súlade s jej konečnou platnosťou.

Dňa 06.02.2020 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 3132002856 (cez internú protizáruku č. 1972000611) na kvalitu vo výške 358.765 EUR s konečnou platnosťou do 30.07.2021 v prospech spoločnosti Ermewa SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 70 ks vagónov Zacns 62 m3.

Dňa 11.02.2020 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 500.778 (cez internú protizáruku č. 707340) na kvalitu vo výške 190.179 EUR s konečnou platnosťou do 31.03.2023 v prospech spoločnosti GATX GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 51 ks vagónov T3000e.

Dňa 12.02.2020 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 3112002861 (cez internú protizáruku č. 1972000612) na kvalitu vo výške 393.300 EUR s konečnou platnosťou do 30.09.2022 v prospech spoločnosti GATX GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 150 ks vagónov Sggs(s) 80'.

Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D10 k Zmluve o úvere č. 1719/CC/16 zo dňa 14.02.2020 medzi Slovenskou sporiteľnou a.s. a spoločnosťou Tatravagónka Poprad s.r.o. došlo k prolongácii úveru a tým pádom z našej strany aj k prolongácii ručenia do 31.3.2021.

Na základe Dodatku č. 1720/CC/16-D20 k Zmluve o nezáväznom úverovom rámci č. 1720/CC/16 so Slovenskou sporiteľnou a.s. zo dňa 14.02.2020 došlo k prolongácii existujúceho rámca do 31.12.2024.

TATRAVAGÓNKA a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Dňa 25.02.2020 bola vystavená na základe našej žiadosti prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. BAGAV70195329001 (cez internú protizáruku č. 1972000613) na kvalitu vo výške 541.914,35 EUR s konečnou platnosťou do 20.11.2023 v prospech spoločnosti DB Netz AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 95 ks modulárnych vagónov (MTF).

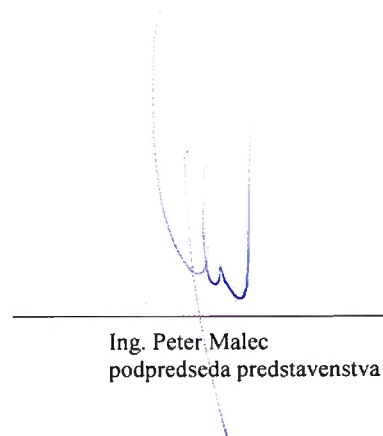
Dňa 29.02.2020 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707323 v súlade s jej konečnou platnosťou.

37. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku na stranách 3 až 63 podpísali dňa 20.3.2020 v mene vedenia spoločnosti:



Ing. Alexej Beljajev
predseda predstavenstva



Ing. Peter Malec
podpredseda predstavenstva