

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ
ZPRÁVA
2015



ŠKODA

Sídlo Společnosti:

Emila Škody 2922/1
301 00 Plzeň, Jižní Předměstí
Česká republika
IČ: 62623753

Obsah

Profil společnosti

Statutární orgány Společnosti

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

Významné smlouvy a dluhopisy

Pracovněprávní vztahy

Výzkum a vývoj

Životní prostředí

Skutečnosti, které nastaly až po konci rozvahového dne

Systémy řízení kvality, environmentu a bezpečnosti práce

Rizika a jejich řízení

Organizační složka v zahraničí

Skupina Škoda Transportation

Budoucnost Společnosti

Odměna auditorům

Prohlášení o úplnosti

Samostatná část výroční zprávy

- a) Zásady a postupy vnitřní kontroly Společnosti
- b) Popis a postup rozhodování představenstva Společnosti
- c) Popis a postup rozhodování dozorčí rady Společnosti
- d) Popis a postup rozhodování valné hromady Společnosti

- e) Výbor pro audit
- f) Kodexy řízení a správa společnosti

Přílohy:

- A Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
- B Zpráva nezávislého auditora
- C Konsolidovaná účetní závěrka za reportované období

Profil společnosti

ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (dále jen „Společnost“) byla založena jako společnost s ručením omezeným dne 23. února 1995 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Plzni dne 1. března 1995. Společnost má základní kapitál ve výši 3 150 000 tis. Kč.

Hlavním předmětem činnosti společnosti je výroba, vývoj, montáž, rekonstrukce a opravy prostředků dopravní techniky; opravy ostatních dopravních prostředků a pracovních strojů; provádění zkoušek drážních vozidel drah železničních, drah tramvajových a drah trolejbusových; provádění technických prohlídek a zkoušek určených technických zařízení; obráběčství, zámečnictví a nástrojařství; výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a komunikačních zařízení; opravy silničních vozidel; výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, činnost účetních poradců, vedení účetnictví a vedení daňové evidence.

Jediným akcionářem Společnosti je společnost CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD. Jediný akcionář vlastní 1 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 3 134 100 tis. Kč a 1 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 15 900 tis. Kč.

Ke dni 31. prosince 2015 je Společnost součástí skupiny kontrolované společností CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD.

Statutární orgány společnosti k 31. prosinci 2015

Představenstvo

- **Ing. Tomáš Krsek** - předseda představenstva
- **doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.** – místopředseda představenstva
- **Ing. Marek Krsek** - člen představenstva
- **Ing. Tomáš Ignačák, MBA** – člen představenstva
- **Ing. Jaromír Šilhánek** – člen představenstva

Dozorčí rada

- **Ing. Marek Čmejla** - předseda dozorčí rady
- **Jiří Diviš** - místopředseda dozorčí rady
- **Josef Bernard** – člen dozorčí rady

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb dosáhly v roce 2015 hodnoty 9 916 726 tis. Kč, což představuje nárůst ve srovnání s předchozím rokem o 48,5 %. V roce 2015 došlo k vyšší realizaci zejména v oblasti tramvají, lokomotiv a příměstských jednotek. Pokles pak zaznamenaly dodávky metra. Tuzemské subjekty odebraly v roce 2015 výrobky ve výši 4 606 146 tis. Kč. Exportní dodávky představovaly 5 310 580 tis. Kč a v roce 2015 oproti předchozímu roku došlo u těchto dodávek k nárůstu o více než 60 %.

Provozní výsledek hospodaření v roce 2015 byl ve výši 3 430 368 tis. Kč, což bylo o 404 % více než v předešlém roce. Nárůst zisku oproti roku 2014 byl způsoben zejména realizací sériových dodávek tramvají pro tuzemsko i export. Naproti tomu v roce 2014 došlo k souběhu několika vývojových projektů v oblasti tramvají a lokomotiv, což mělo vliv na vysoké vývojové náklady a ovlivnilo tak celkovou výši zisku. Nejvýznamnější nákladovou položkou společnosti jsou materiálové náklady, které činily 4 454 331 tis. Kč a meziročně vzrostly o 33,4 %. Další významnou nákladovou položkou jsou pak služby, které meziročně poklesly o 22,2 % a dosáhly hodnoty 1 145 472 tis. Kč (homologace nových výrobků, nájemné, kooperace, atd.) a dále osobní náklady. Ty v roce 2015 činily 800 836 tis. Kč a vzrostly v objemu o 1,8 % oproti předcházejícímu roku.

V roce 2015 činil finanční výsledek hospodaření -1 825 793 tis. Kč. V roce 2015 došlo v rámci vyšší integrace skupiny ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k dílčí změně vnitroskupinové strategie. Mimo oblasti opravárenství, trolejbusů, pohonů a motorů bude obchodní zastoupení dále koncentrováno v mateřské společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. Z tohoto důvodu došlo ke snížení účetní hodnoty společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. Na základě provedeného impairment testu došlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty k finanční investici ve výši 3 488 891 tis. Kč.

Výsledek hospodaření před zdaněním za rok 2015 dosáhl hodnoty 1 604 575 tis. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil v roce 2015 celkem 1 029 537 tis. Kč.

Celková hodnota pasiv se meziročně snížila z 19 665 902 tis. Kč na 15 786 095 tis. Kč, tedy o 19,7 %. V daném období došlo k poklesu vlastního kapitálu o 3 679 618 tis. Kč. Krátkodobé závazky vykázaly meziročně výrazný pokles z 6 202 609 tis. Kč v roce 2014 na 4 186 352 tis. Kč v roce 2015. To bylo způsobeno především poklesem krátkodobých půjček a úvěrů. Naopak závazky z obchodního styku a jiné závazky vzrostly z 1 923 979 tis. Kč v roce 2014 na 2 538 375 tis. Kč v roce 2015. Dlouhodobé závazky vykázaly meziročně nárůst o 1 816 068 tis. Kč. Dlouhodobé půjčky a úvěry vzrostly meziročně z 3 600 000 tis. Kč v roce 2014 na 5 487 055 tis. Kč v roce 2015. Hodnota rezerv ke

konci roku 2015 činila 916 698 tis. Kč, což pokrývá zejména projektová rizika, garance, apod.

Celková hodnota aktiv se meziročně snížila o 19,7 %, a to z 19 665 902 tis. Kč na 15 786 095 tis. Kč. V daném období došlo k poklesu podílů v dceřiných podnicích z 10 150 703 tis. Kč v roce 2014 na 6 614 680 tis. Kč v roce 2015 (impairment ŠKODA VAGONKA a.s.). Dále došlo k poklesu dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku (odpisy) a k poklesu peněz a peněžních ekvivalentů z 392 196 tis. Kč v roce 2014 na 277 275 tis. Kč v roce 2015. Zásoby meziročně mírně poklesly, a to z 1 918 970 tis. Kč v roce 2014 na 1 904 847 tis. Kč v roce 2015. Došlo k nárůstu krátkodobých pohledávek z 2 435 661 tis. Kč v roce 2014 na 3 237 867 tis. Kč v roce 2015. Tento nárůst je způsoben především nárůstem pohledávek z titulu smluv o zhotovení a dohadných položek aktivních. U dlouhodobých pohledávek a půjček došlo meziročně ke snížení z 1 039 311 tis. Kč na 663 433 tis. Kč.

Rok 2015, jak z pohledu obchodního, tak i ekonomického a finančního, navázal na úspěchy předchozích období. Finanční a ekonomická situace Společnosti je dlouhodobě stabilní. Jsou vytvořeny velmi dobré podmínky pro další trvalý budoucí růst Společnosti založený na dlouhodobé prosperitě.

Společnost v roce 2015 dosáhla naplnění svých cílů a zaznamenala rekordní výsledky z hlediska tržeb a hospodářského výsledku bez jednorázových účetních vlivů. Naopak negativní vliv na hospodaření skupiny mělo snížení účetní hodnoty společnosti Škoda Vagonka. Jedním z hlavních cílů společnosti byla kontinuální expanze na západní trhy a geografická diversifikace. Tento cíl byl úspěšně naplněn skrze úspěšnou akvizici společnosti Transtech Oy – dominantního výrobce kolejových vozidel ve Finsku. I pro další roky považujeme růst na exportních trzích a významné investice do výzkumu a vývoje nových produktů za priority naší společnosti.

Popis práv a povinností s příslušným druhem akcie

Vlastnictví akcií zakládá mj. právo akcionáře podílet se na řízení Společnosti. Toto právo uplatňuje zásadně na valné hromadě. Akcionář má právo na podíl ze zisku (dividendu), který valná hromada Společnosti podle výsledku hospodaření a v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku určila k rozdělení. Akcionář není povinen vrátit Společnosti dividendu přijatou v dobré víře.

Odměňování členů statutárních orgánů

Odměňování členů statutárních orgánů společnosti je výhradně řízeno smlouvami o výkonu funkce, které jsou plně v souladu s § 59 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). V případě členů představenstva jsou navíc rozlišovány smlouvy exekutivní a neexekutivní, kdy v rámci schváleného rozdělení působnosti představenstva ve smyslu § 156 odst. 2 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, jsou někteří členové představenstva pověřeni řízením konkrétních odborných útvarů společnosti. Smlouvy o výkonu funkce včetně jejich dodatků jsou vždy schváleny Valnou hromadou společnosti.

Celkem vyplacené odměny:

Představenstvo 55 335 169,00 Kč

Dozorčí rada 2 373 987,00 Kč

Významné smlouvy a dluhopisy

Společnost (respektive Skupina) má uzavřeny následující významné smlouvy (ve znění pozdějších dodatků), které by v případě jejich ukončení, porušení či neplnění příslušnou smluvní protistranou mohly mít podstatný vliv na hospodaření a finanční výsledky Společnosti a její schopnost plnit dluhy.

Smlouva o úvěrech až do výše 7 200 000 000 Kč

Tato smlouva byla uzavřena dne 16. prosince 2014 mezi Společností, společností ŠKODA ELECTRIC a.s., společností ŠKODA VAGONKA a.s. a společností Pars nova a.s. jakožto úvěrovanými, ČSOB a Českou spořitelnou jakožto koordinátory, společností Citibank Europe plc, organizační složka, společností COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha, ČSOB, Českou spořitelnou a společností Komerční banka, a.s. jakožto hlavními vedoucími aranžéry, společností Raiffeisenbank a.s. jakožto aranžérem a ČSOB jakožto agentem úvěrů a agentem zajištění. Splatnost úvěru je pět let. Úvěr byl zřízen za účelem refinancování tehdejší zadluženosti. Skládá se ze dvou úvěrových linek – Revolvingová linka až do výše 5 200 000 000 Kč sloužící k financování obecných korporátních potřeb, a dále termínovaná úvěrová linka ve výši 2 000 000 000 Kč. U Revolvingové linky byla nesplacená jistina k 31. prosinci 2015 1 905 000 000 Kč a 6 654 000 EUR a úroková míra k 31. prosinci 2015 činila 2,44% p.a. u jistiny v Kč a 2,30% p.a. u jistiny v EUR. U termínované úvěrové linky byla nesplacená jistina k 31. prosinci 2015 1 600 000 000 Kč a úroková míra k 31. prosinci 2015 činila 2,59%. Úrok se skládá z bankovní marže a referenční sazby, vázané na referenční úrokové sazby na mezibankovních trzích - příslušné sazby EURIBOR nebo PRIBOR.

Smlouva o úvěru až do výše 313 000 000 Kč

Tato smlouva byla uzavřena dne 11. října 2013 mezi společnostmi ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. a Bammer trade a.s. jakožto úvěrovanými a ČSOB jakožto úvěrujícím se splatností 20 let. Splátky úvěru jsou měsíční, první splátka bude 30. června 2016. Splatnost úvěru je do 30. června 2036. Jedná se o dlouhodobý bankovní úvěr na financování investic PPP projektu, tzn. vybudování nové technické základny Plzeňských městských dopravních podniků. K 31. prosinci 2015 činila nesplacená jistina 283 700 000 Kč. Celková úroková sazba včetně efektu úrokového swapu činí 4,82 % p.a.

Úvěrová smlouva na částku 2 500 000 000 Kč

Jedná se o akcionářský úvěr mezi Společností jako úvěrovaným a společností CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD jako úvěrujícím ze dne 23. června 2014 se splatností 31. prosince 2024. Aktuální výše jistiny je 500 000 000 Kč. Úroková sazba byla stanovena na základě znaleckých posudků a činí k 31. prosinci 2015 10% p.a.

Úvěrová smlouva na částku 1 500 000 000 Kč

Jedná se o akcionářský úvěr mezi Společností jako úvěrovaným a společností CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD jako úvěrujícím ze dne 23. června 2014 se splatností 31. prosince 2024. Aktuální výše jistiny je 1 500 000 000 Kč. Úroková sazba byla stanovena na základě znaleckých posudků a činí k 31. prosinci 2015 10% p.a.

Emitované dluhopisy

Dne 26. června 2015 vydala společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2,310 mld. Kč, s emisním kurzem 99,13 % jmenovité hodnoty, se splatností 5 let a s ročně vyplaceným pevným kupónem ve výši 3,00 % p.a.. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Pracovněprávní vztahy

Vzhledem k náročnosti nových projektů byla největší pozornost věnována procesu náboru. V první řadě došlo ke zvýšení aktivit v rámci propagace technického vzdělávání a dalších možností uplatnění studentů SŠ a VŠ. Úzká vazba byla rozšířena o spolupráci s významnou společností participující výhradně na aktivitách se studenty VŠ, účastí v projektu Studenti ve firmách, tradiční účastí na Veletrzích pracovních příležitostí i rozšířenou prezentací na univerzitách v ČR, ale i v zahraničí (Velká Británie, Slovensko a Ukrajina). Aktivity se odrazily i v úspěšných výsledcích v rámci soutěže Czech Republic's Most Attractive Employers. Kromě získávání technických odborníků z oblasti kolejových vozidel bylo z důvodu situace na trhu pracovních míst nejtěžší obsadit do výroby pozici svářeč. I přes pokles celkového počtu zaměstnanců přidělených formou agenturního zaměstnávání byl nábor svářečů řešen primárně touto formou. Plán školení a dalšího rozvoje zaměstnanců byl zaměřen na odborný růst zaměstnanců a jazykové vzdělávání. Odborná způsobilost, zájem o obor a flexibilita byly vyhodnoceny jako stěžejní předpoklady zaměstnanců pro plnění úkolů a zajištění výkyvů v harmonogramech jednotlivých projektů.

Výzkum a vývoj

V roce 2015 Společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 587 244 tis. Kč (2014 – 551 275 tis. Kč). Jedná se především o náklady na vývojové projekty příměstské jednotky NIM Express, tramvaje 30T Bratislava a tramvaje 28T2 Konya bateriová.

Celkové náklady na vývoj vynaložené za celou Skupinu ŠKODA TRANSPORTATION v roce 2015 činily 1 034 188 tis. Kč.

Životní prostředí

Nově pořizovaná technologie se týká zejména obrábění, svařování, manipulační techniky a zkušebních zařízení a nemá negativní vliv na životní prostředí. Nakupovaná zařízení jsou vybírána tak, aby byla co nejvíce šetrná k životnímu prostředí. U modernizovaných zařízení se jedná o vyšší technologie, než byly původní a tím dochází ke snížení energetické náročnosti a k pozitivnímu dopadu na životní prostředí.

Skutečnosti, které nastaly až po konci rozvahového dne

Dne 29. února 2016 Společnost koupila od mateřské společnosti 75% podíl ve společnosti Transtech Oy včetně odkupního práva na odkup zbývajících 25%, které může Společnost využít v roce 2018. Cena této transakce byla 297 000 tis. Kč.

Na základě úvěrové smlouvy s mateřskou společností navýšila Společnost svůj úvěr ze 2 000 000 tis. Kč na 3 000 000 tis. Kč.

Dceřiná společnost Ganz-Skoda Electric Ltd. vrátila Společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 132 451 tis. HUF.

Systémy řízení kvality, environmentu a bezpečnosti práce

Společnost je od roku 1997 certifikována podle mezinárodní normy ISO 9001, která specifikuje požadavky na systém řízení kvality. Od roku 2010 pak Společnost rozšířila systém řízení kvality o prvky mezinárodního standardu IRIS, zavedla systém řízení environmentu dle ISO 14001 a systém řízení bezpečnosti práce dle mezinárodní normy OHSAS 18001. V témže roce Společnost absolvovala certifikační audity a získala certifikáty všech uvedených norem (IRIS revize 02 2009, ČSN EN 9001:2009, ČSN EN ISO 14001:2005, ČSN OHSAS 18001:2008) a IRIS:2010. Všechny certifikáty jsou každoročně dozorovány certifikačními orgány a v pravidelných tříletých cyklech v rámci recertifikačních auditů prodlužovány dle aktuálně platných verzí norem. Společnost zároveň monitoruje a analyzuje kvalitativní parametry svých produktů. Výsledky pak Společnost využívá ke stanovení konkrétní cílů v rámci spolehlivosti a kvality finálních výrobků. Společnost dále vyvíjí snahu o celoživotní či alespoň dlouhodobý servis svých produktů a o snižování nákladů životního cyklu vozidel (např. náklady pořízovací, náklady na údržbu, režii vozidla a jeho likvidaci).

Rizika a jejich řízení

Riziko spojené s dceřinými společnostmi

Společnost je vystavena riziku, které vychází ze specifických vazeb k osobám ovládaným prostřednictvím přímého či nepřímého podílu na základním kapitálu či hlasovacích právech takové osoby, prostřednictvím možnosti jmenovat a odvolávat většinu členů statutárních a/nebo dozorčích orgánů takové osoby, nebo na základě jakékoli dohody s třetími osobami či jinak (dále jen „Dceřiné společnosti“). Případné zhoršení hospodářských výsledků či finanční situace Dceřiných společností může negativně ovlivňovat také hospodářské výsledky a finanční situaci Společnosti. Společnost může být rovněž vystavena riziku plnit dluhy za Dceřiné společnosti z titulu ručení a to z důvodu, že Společnost ručí za společnosti ŠKODA ELECTRIC a.s., ŠKODA VAGONKA a.s. a Pars nova a.s., které spolu se Společností uzavřely klubovou úvěrovou smlouvu s bankami. Dále Společnost poskytl ručení za mimobilanční závazky některých ostatních Dceřiných společností. Celkový objem ručitelských závazků k 31. prosinci 2015 činí 1 200 547 890 Kč. Veškerým níže uvedeným rizikům mohou být vystaveny také jednotlivé Dceřiné společnosti, což může nepřímo negativním způsobem ovlivnit hospodářskou či finanční situaci Společnosti.

Riziko závislosti na externích dodavatelích

Vzhledem ke specifičnosti výrobků Společnosti má Společnost k dispozici omezený výběr dodavatelů. Toto unikátní postavení a s tím spojená obtížná změna dlouhodobých dodavatelů mohou mít nepříznivé důsledky na výrobní proces Společnosti. Výpadek omezení dodávek či pozdní dodání klíčových surovin od externích dodavatelů, technologických zařízení či technické podpory pro výrobní linky Společnosti či výpadek nebo omezení na úseku dopravy těchto surovin či hotových produktů může mít negativní vliv na hospodářské výsledky Společnosti.

Společnost je rovněž vystavena riziku neplnění technických norem, kritérií a používání zastaralých technologií ze strany dodavatelů. I přes snahu Společnosti již při vývoji uplatňovat předpokládaný vývoj norem, aby se její výrobky nestaly po vstupu na trh neprodejné, nemůže Společnost zaručit, že dodavatelé budou vždy taková technická kritéria a normy plnit.

Riziko neplnění smluv

Hospodářský výsledek z jednotlivých projektů, jichž se Společnost účastní, závisí mj. na tom, zda ostatní zúčastněné smluvní strany budou plnit své povinnosti z takového projektu vyplývající. Ačkoliv podstatná část tržeb Společnosti pochází od relativně omezeného počtu specializovaných zákazníků, zpravidla mezi nimi nedochází k výrazné koncentraci; jde spíše o relativně rozptýlené portfolio zakázek, které, až na výjimky, nepřekračují 20% zakázek Společnosti v daném roce. Je nicméně zapotřebí uvést, že struktura zákazníků a jejich podíl na tržbách Společnosti se liší rok od roku v závislosti na zakázkách, které Společnost v daném roce získá. Výjimečně (a většinou krátkodobě) tak může dojít i k větší koncentraci jednotlivých zákazníků či projektů. Porušení smluv smluvními partnery včetně jejich případné insolvence může vést k vypovězení smluv, nemožnosti daný projekt realizovat a vzniku ztrát. Jakékoliv takové skutečnosti mohou ovlivnit hospodářské výsledky Společnosti, její finanční situaci a popřípadě i její schopnost plnit dluhy.

Provozní rizika

Provoz může mít negativní vliv na technický stav výrobního vybavení a určitých komponentů provozního a výrobního zařízení Společnosti. Opotřebením a zastaráváním používaných zařízení a technologií představuje riziko na provozním úseku činnosti Společnosti. Neplánované odstávky, opravy nebo výměny výrobního vybavení a linek mohou mít negativní vliv na hospodářské výsledky Společnosti.

Kreditní riziko

Kreditní riziko představuje riziko neschopnosti dlužníka dostát svým dluhům z finančních nebo obchodních vztahů, které může vést k finančním ztrátám. Společnost je vystavena zejména kreditnímu riziku ze smluvních vztahů s omezeným počtem zákazníků ve vysoce specializovaném a uzavřeném odvětví obchodní činnosti. S ohledem na povahu zákazníků, jimiž jsou především společnosti vlastněné subjekty veřejné správy, Společnost vyhodnocuje kreditní riziko již před zahájením účasti ve veřejném tendru či před reakcí na individuální poptávku, nicméně toto riziko nelze zcela eliminovat. Případná eliminace faktorů v souvislosti s politickým a teritoriálním rizikem je dále vyhodnocena a případně pojištěna ve spolupráci s Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s., případně Lloyds. K 31. prosinci 2015 byl stav pohledávek po splatnosti 15,1% proti stavu pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek (brutto).

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů Společnosti, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv Společnosti v důsledku rozdílné splatnosti dluhů Společnosti a rozdílnému portfoliu zdrojů financování Společnosti. Společnost je konkrétně vystavena riziku ztráty příjmů, neboť značná část příjmů Společnosti je generována na základě smluv uzavřených s úzkým okruhem zákazníků. K 31. prosinci 2015 byl poměr likviditních prostředků, tzn. peněz a peněžních ekvivalentů vůči bankovním a nebankovním úvěrům 11,2%.

Tržní riziko

Základní (a významná) tržní rizika, jimž je Společnost vystavena, jsou riziko měnové, úrokové a komoditní, přičemž za významná tržní rizika jsou považována ta rizika, která mohou znemožnit dosažení obchodních cílů Společnosti. Základním cílem Společnosti v oblasti řízení tržních rizik je omezování dopadu tržních rizik na hospodářský výsledek Společnosti a její peněžní toky (s ohledem na nákladovost opatření vedoucích k omezení daného negativního dopadu).

Měnové riziko

Společnost je vystavena měnovým rizikům v důsledku transakcí v cizích měnách a denominaci aktiv a pasiv v cizích měnách. Hlavní cizoměnová angažovanost Společnosti se váže na euro (EUR), přičemž k 31. prosinci 2015 byla čistá pozice Skupiny Společnosti k euru 4 035 126 EUR. Vzhledem k tomu, že Společnost sestavuje účetní závěrku v Kč, mají změny měnových kurzů Kč vůči cizím měnám dopad na účetní závěrku Společnosti. Společnost zajišťuje měnová rizika tak, aby se jeho čistá angažovanost vůči měnovému riziku udržovala na minimální úrovni. Přes Společností aplikovanou politiku zajištění kurzových rizik a snahu o využití přirozeného měnového zajištění nemusí být Společnost schopna pokrýt veškerá měnová rizika, a to zejména v dlouhodobějším časovém horizontu.

Úrokové riziko

Podnikání Společnosti může být vlivem fluktuace úrokových sazeb vystaveno výkyvům v cash flow z aktiv a pasiv úročených pohyblivou úrokovou sazbou. Společnost udržuje riziko na přijatelné úrovni a v případě nutnosti sjednává úrokové swapy za účelem zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z úvěrů s pohyblivými sazbami.

Komoditní riziko

Společnost je vystavena komoditnímu riziku spojenému s fluktuací cen komodit vztahující se především k nákladům na materiály, které jsou používány v dodavatelském řetězci a představují významné nákladové položky. Konkrétně se jedná např. o hliník, měď, ocel, elektřinu a zemní plyn. Změna cen materiálů může nepříznivě ovlivnit cenu konečných výrobků Společnosti a jejich následovný odbyt. Společnost zajišťuje, aby se čistá angažovanost vůči komoditnímu riziku udržovala na minimální úrovni.

Riziko ztráty klíčových osob

Klíčové osoby Společnosti, tj. členové managementu a především senior managementu, spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových strategií a podnikání Společnosti. Jejich činnost je rozhodující pro celkové řízení a podnikání Společnosti a její schopnost zavádět a uskutečňovat stanovené strategie. Společnost nemůže zaručit, že bude schopna tyto klíčové osoby udržet a motivovat. Jejich případná ztráta by mohla negativně ovlivnit podnikání Společnosti, její hospodářské výsledky a finanční situaci. Společnost může být rovněž vystavena riziku nedostatku kvalifikovaného technického personálu z důvodu výkyvů potřeby obsazení takových pozic. Společnost je vázána kolektivní smlouvou, a proto musí vynakládat stejné poměrně vysoké fixní náklady i v případě nedostatečné vytíženosti výroby.

Riziko související s personálem

Společnost může být rovněž vystavena riziku nedostatku kvalifikovaného technického personálu z důvodu výkyvů potřeby obsazení takových pozic. Společnost je vázána kolektivní smlouvou, a proto musí vynakládat stejné poměrně vysoké fixní náklady i v případě nedostatečné vytíženosti výroby. V případě, že by zaměstnanci Společnosti vstoupili do stávky, přerušili práci nebo by došlo k jinému zpomalení práce, provoz Společnosti by tím mohl být významně narušen. Kromě toho by případné vyjednání nové kolektivní smlouvy mohlo významně zvýšit náklady Společnosti na zdravotní péči, mzdové a jiné náklady. Kterýkoli z uvedených faktorů by se mohl nepříznivě odrazit na finanční pozici, výsledku hospodaření nebo likviditě Společnosti v příslušném finančním období.

Soudní a jiná řízení

Rozhodčí soud při Hospodářské komoře České republiky a Agrární komoře České republiky v řízení s Českými drahami, a.s. ohledně zaplacení části kupní ceny, úroků z prodlení z důvodu pozdních plateb a nároku na nahrazení projevu vůle uzavřít dodatek

ohledně navýšení kupní ceny pravomocně rozhodl ve prospěch společnosti a zcela zamítl nároky Českých drah, a.s. na zaplacení smluvní pokuty za údajné porušení povinností společnosti z Kupní smlouvy a návrh na předání tzv. ekvivalentů průkazu způsobilosti pro Rakousko a Německo.

Rozhodčí soud vydal rozhodčí nález, který společnosti přiznal plnění ve výši všech vznesených nároků. Část plnění ve výši 468 000 tis. Kč již byla v roce 2015 uhrazena.

Společnost eviduje ke konci účetního období pohledávku za společností České dráhy, a.s. ve výši 753 827 tis. Kč z titulu neuhrazené části přiznaného plnění. Tato pohledávka byla dne 22. dubna 2016 uhrazena.

Riziko zahájení insolvenčního řízení

Zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení, v platném znění (dále jen „Insolvenční zákon“) stanoví, že dlužník je v úpadku, jestliže má více věřitelů a peněžité dluhy po dobu delší 30 dnů po lhůtě splatnosti a tyto dluhy není schopen plnit, případně je-li předlužen. Insolvenční řízení lze zahájit jen na návrh, který je oprávněn podat dlužník nebo jeho věřitel. Jde-li o hrozící úpadek, může insolvenční návrh podat jen dlužník.

I přes určitá opatření, která mají zabránit neopodstatněným a nepodloženým návrhům na zahájení insolvenčního řízení, nelze vyloučit, že takové návrhy budou podány. Insolvenční řízení je zahájeno soudní vyhláškou, a to nejpozději do 2 hodin od doručení insolvenčního návrhu soudu. Od okamžiku zveřejnění vyhlášky až do rozhodnutí soudu o insolvenčním návrhu (pokud soud nerozhodne jinak) je dlužník povinen zdržet se nakládání s majetkovou podstatou a s majetkem, který do ní může náležet, pokud by mělo jít o podstatné změny ve skladbě, využití nebo určení tohoto majetku anebo o jeho nikoli zanedbatelné zmenšení. Dle Insolvenčního zákona rozhodne soud o insolvenčním návrhu podaném třetími osobami bezodkladně; přesnější lhůtu pro rozhodnutí zákon nestanoví.

I přesto, že omezení týkající se nakládání s majetkovou podstatou se netýká, mimo jiné, úkonů nutných k provozování podniku v rámci obvyklého hospodaření nebo k odvrácení hrozící škody, nelze vyloučit, že pokud bude neopodstatněný návrh na zahájení insolvenčního řízení podán na Společnost, bude Společnost po neurčitou dobu omezena v dispozici se svým majetkem, což by se mohlo negativně projevit na finanční situaci Společnosti a jejích výsledcích podnikání, a tedy i na možnosti plnit své závazky.

Riziko spojené s ovládáním Společnosti

Společnost je ovládána ze strany pánů Tomáše Krska, Michala Koreckého, Marka Čmejly a Jiřího Diviše (s tím, že jde o osoby jednající ve shodě), přičemž tento vztah ovládání je založen výhradně na bázi nepřímého vlastnictví 100% akcií s hlasovacími právy jediného akcionáře Společnosti. Společnost si není vědoma žádného opatření, které by bránilo případnému zneužití kontroly ze strany ovládajících osob (s výjimkou kogentních ustanovení zákona směřujících k ochraně věřitelů) ani případné změně této kontroly (ať už v důsledku prodeje či případného přechodu vlastnictví akcií z jakéhokoliv důvodu). Pokud by došlo k rozporu mezi zájmy ovládajících osob či ke změně kontroly ve vztahu ke Společnosti, mohla by taková skutečnost mít negativní dopad na Společnost.

Riziko spojené s investičními pobídkami a dotacemi přijatými Společností

Společnost těží z daňových výhod formou investičních pobídek. Čerpání investičních pobídek formou slevy na dani je spojeno s nutností plnit určité podmínky stanovené zákonem. Pokud by Společnost porušila některou z podmínek, mohlo by dojít k částečné nebo i úplné ztrátě nároku na slevu na dani. Podle charakteru porušení by se mohlo jednat o zpětnou ztrátu nároku na slevu na dani od začátku čerpání pobídek nebo o

ztrátu dosud nevyčerpané části pobídky do budoucna. V případě zpětné ztráty nároku na slevu na dani by správce daně doměřil Společnosti příslušnou daň včetně příslušenství (penále a úrok z prodlení). V případě ztráty nároku na slevu na dani do budoucna by Společnost pozbyla možnost daňové úspory v následujících letech. Ztráta nebo snížení nároku na slevu na dani by tak měla negativní dopad na zisk Společnosti, a to prostřednictvím zvýšení daňových nákladů běžného období nebo snížení daňové výhody pro následující období.

Riziko nedostatečného pojistného krytí

Společnost je vystavena riziku poškození, ztráty nebo zničení svého majetku. Společnost je také s ohledem na charakter výrobního programu (dopravní prostředky) vystavena riziku nároků třetích osob v souvislosti s obecnou odpovědností a s odpovědností za výrobek. Tato rizika jsou eliminována komplexním pojistným programem, který je tvořen ve spolupráci s pojišťovací makléřskou společností. Pojistné smlouvy jsou uzavírány s renomovanými pojišťovnami v ČR i v zahraničí. Rozsah a podmínky pojištění jsou pravidelně vyhodnocovány s ohledem na aktuální potřeby Společnosti. Rozsah pojištění Společnost udržuje minimálně v takovém rozsahu, který odpovídá péči řádného hospodáře. Případné plnění z pojistných smluv však nemusí bez dalšího plně sanovat ztráty, které Společnost v souvislosti s danou pojistnou událostí ponese. Společnost tak nemůže zajistit, že existující pojistné krytí bude vždy dostatečné k tomu, aby činnost Společnosti vždy odpovídajícím způsobem ochránilo před možným rizikem ztráty.

Riziko spojené s informačními systémy

Společnost při své provozní činnosti využívá informačně technologické systémy, které řídí či podporují většinu procesů Společnosti. Společnost tak může čelit selhání systémů, zejména v důsledku odpojení od elektrické sítě, výpadku systému, napadení virem nebo ohrožením bezpečnosti systému ze strany třetích osob. Společnost rovněž čelí riziku zastarávání informačně technologických systémů, které používá při své činnosti a nutnosti tyto informačně technologické systémy pravidelně servisovat či nahrazovat novými, které vyhovují požadavkům doby. V případě zavedení nových informačně technologických systémů může rovněž dojít k dočasnému snížení produktivity práce. Jakýkoli výpadek informačního systému může mít za následek přerušení provozních činností, což může mít negativní vliv na příjmy Společnosti a vztahy s jeho zákazníky.

Riziko spojené se změnou strategie a neschopností realizovat podnikatelský plán

Společnost je vystavena možnému riziku v případě změny strategie, kdy může dojít k nesprávnému rozvržení výrobní kapacity a s tím spojeným zpožděním v dodávkách výrobků zákazníkům, což může mít negativní dopad na hospodářské výsledky Společnosti. Společnost si v rámci svého podnikatelského plánu vytyčila určité konkrétní cíle. Společnost však nemůže zaručit, že se jí podaří podnikatelský plán zrealizovat a dosáhnout cílů, které si stanovila. Skutečnost, že Společnost nebude schopna zrealizovat svou strategii a naplnit očekávané výsledky, by mohla mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční stav a hospodářské výsledky Společnosti.

Riziko spojené s účastí Společnosti ve veřejných tendrech v rámci konsorcia

Společnost a její Dceřiné společnosti se běžně účastní tendrů společně s dalšími osobami ve formě konsorcií, sdružení či jiných obdobných forem. V rámci těchto konsorcií, sdružení či jiných forem může Společnost nebo Dceřiná společnost v závislosti na ujednání nebo právní úpravě, kterým se takové konsorcium, sdružení či jiná forma řídí, odpovídat i za plnění povinností jiné osoby či osob, které jsou rovněž jejím účastníkem (např. za smluvního partnera v příslušném projektu), čímž se vystavuje

riziku neočekávaných nákladů či odpovědnosti, které mohou negativně ovlivnit jeho celkovou finanční situaci.

Riziko spojené s životním prostředím

Společnost je povinna provozovat svou činnost v souladu se zákonnými požadavky na ochranu životního prostředí. Vzhledem k zaměření činnosti Společnosti je Společnost vystavena riziku porušení jeho závazků v oblasti životního prostředí spojeným s případným udělením pokut, což může mít negativní vliv na hospodářské výsledky Společnosti a na pověst Společnosti v povědomí obecné veřejnosti.

Politické, ekonomické, právní a sociální faktory

Na výsledky podnikání a finanční situaci Společnosti mohou mít nepříznivý vliv faktory týkající se České republiky, dalších států Evropské unie, Ruské federace, Spojených států amerických, Číny a ostatních relevantních trhů, na kterých Společnost a její Dceřiné společnosti působí (dále jen „relevantní trhy“). Tyto faktory, které nelze objektivně předvídat, je možné rozdělit na faktory politické, ekonomické, právní a sociální. Zejména změny v míře právní regulace či ve výkladu právní úpravy ve vztahu k Společnosti nebo Dceřiným společnostem mohou mít nepříznivý vliv na podnikání a finanční situaci Společnosti. Společnost nemůže výše zmíněné faktory jakkoliv ovlivnit, zejména pak nemůže zajistit, že politický, ekonomický či právní vývoj na relevantních trzích bude příznivý ve vztahu k jeho podnikání a podnikání Dceřiných společností.

Rizika spojená s výkonností ekonomiky relevantních trhů

Růst zisku Společnosti je do značné míry spojen s výkonností ekonomiky na relevantních trzích. Jakákoli změna příslušné hospodářské, regulatorní, správní nebo jiné politiky, jakož i politický nebo hospodářský vývoj na příslušném relevantním trhu, nad kterým Společnost nemá kontrolu, by mohl mít významný dopad na ekonomiku na relevantním trhu a tím i na podnikání, hospodářskou a finanční situaci Společnosti nebo na její schopnost dosáhnout svých obchodních cílů. Tržby Společnosti na hlavních relevantních trzích v roce 2015 odpovídaly přibližně 53 % v České republice, 24 % na Slovensku, 5 % ve Finsku, 4 % v Číně a 3 % v Lotyšsku. Podíly na ostatních relevantních trzích Společnosti v roce 2015 nepřevyšovaly 3 %.

Riziko nepředvídatelné události

Nepředvídatelná událost (např. přírodní katastrofa, teroristický útok, válečný konflikt), která způsobí poruchy na finančních trzích a/nebo rychlý pohyb měnových kurzů může mít vliv na hodnotu Dluhopisů. Negativní vliv takových událostí by mohl způsobit snížení návratnosti peněžních prostředků investovaných Společností a ohrozit tak její schopnost plnit dluhy.

Riziko selhání, poruch, odstávek, sabotáží a dalších negativních skutečností

Distribuční soustavy, informační systémy a další zařízení Společnosti a jejích Dceřiných společností mohou být předmětem selhání, poruchy, havárie, plánované či neplánované odstávky, omezení kapacity, porušení bezpečnosti nebo fyzického poškození v důsledku přírodních katastrof (jako jsou bouře, požáry, záplavy nebo zemětřesení), sabotáže, terorismu či počítačového viru. Takové skutečnosti mohou způsobit nefunkčnost zařízení, způsobit snížení příjmu a dodatečné náklady spojené s opravou či nahrazením poškozeného zařízení. To může mít nepříznivý dopad na schopnost Společnosti splnit své dluhy.

Riziko spojené s finanční krizí

Příjmy Společnosti mohou být negativně ovlivněny důsledky potenciální finanční krize. Jedná se především o kombinaci poklesu domácí a zahraniční poptávky a zhoršení platební morálky u odběratelů. V návaznosti na pokles ekonomické aktivity narůstá riziková averze věřitelů a investorů a může dojít ke zpřísnění úvěrových podmínek,

zhoršení dostupnosti úvěrů a celkovému zdražení finančních zdrojů. Podobný negativní efekt může přinést i přísnější regulace finančního sektoru.

Riziko spojené se sankcemi vůči Ruské federaci

V souvislosti se sankcemi, které byly na Ruskou federaci uvaleny ze strany Evropské unie a Spojených států amerických, došlo ke zhoršení postavení podnikatelských subjektů z těchto zemí a ohrožení návratnosti jejich investic a podnikatelských plánů v Ruské federaci, což negativně ovlivňuje investice a projekty Společnosti a Dceřiných společností v Ruské federaci (např. zakázku na dodání nové soupravy pro metro v Petrohradu). Tržby Společnosti v Rusku činily v roce 2015 113 616 000 Kč. Společnost nemůže zaručit, že nedojde k dalšímu zhoršení situace (např. pokud Ruská federace přijme určitá odvetná opatření vůči podnikatelským subjektům z Evropské unie), ani že v případě zrušení sankcí nedojde k jejich opětovnému zavedení v budoucnosti s negativními důsledky vůči dosud realizovaným investicím ze strany Společnosti či jejich Dceřiných společností.

Rizika spojená s mírou inflace, výše úrokové míry a jejich změny

Hospodářské výsledky Společnosti jsou ovlivňovány mírou inflace. Významné změny inflace nebo úrokové míry by mohly mít nepříznivý vliv na podnikání Společnosti a jeho finanční situaci. Činnost Společnosti může být vlivem fluktuace úrokových sazeb vystavena výkyvům v cash flow z aktiv a pasiv úročených pohyblivou úrokovou sazbou. Společnost udržuje riziko na přijatelné úrovni a v případě nutnosti sjednává úrokové swapy za účelem zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z úvěrů s pohyblivými sazbami, nicméně tato rizika nelze zcela vyloučit.

Riziko spojené s právní regulací v různých jurisdikcích

Riziko představují změny právní úpravy nebo změny výkladu platných právních norem, zejména v oblasti daňové regulace a výše DPH, pracovního práva (včetně změn týkajících se bezpečnosti práce), práva sociálního zabezpečení, změny v otázkách regulace daného odvětví a výroby, a dále změny právní úpravy v oblasti práva životního prostředí. Výklad daňových předpisů ze strany finančních úřadů je proměnlivý, a to zejména s přihlédnutím k možnému nesouladu vývoje českého a unijního daňového práva. Změny a vývoj hospodářských, regulatorních, správních a jiných politik v České republice a dalších jurisdikcích, do kterých Společnost a Dceřiné společnosti dodávají své výrobky, a které nedokáže ovlivnit, by mohly významně nepříznivě a nepředvídatelným způsobem ovlivnit podnikání Společnosti, její vyhlídky, finanční situaci a výsledky provozní činnosti.

Rizika spojená s devizovou intervencí v České republice

V listopadu 2013 implementovala ČNB nástroje devizové intervence, na základě kterých mimo jiné uměle nastavila minimální směnný kurz euru vůči české koruně v poměru 1:27, a to po dobu minimálně do konce roku 2016, jak naznačila bankovní rada na posledním zasedání v roce 2015. Ačkoli Společnost neshledává riziko přímého dopadu této intervence na obchodní činnost Společnosti, nelze vyloučit, že devizová intervence může nepřímo ovlivnit výsledky Společnosti a jejích Dceřiných společností, a to zejména v případě, kdy tato intervence bude mít negativní vliv na činnost dodavatelů a zákazníků Společnosti. Tato skutečnost může mít nepříznivý dopad na celkové fungování české ekonomiky a tedy i na podnikání a hospodářskou a finanční situaci Společnosti.

Riziko koncentrace a chování zákazníků

Vzhledem k parametrům trhu vozidel pro městskou a železniční dopravu pochází podstatná část tržeb Společnosti od omezeného počtu specializovaných zákazníků, jako například Dopravní podnik hl.m. Prahy, a.s., Konya Büyükşehir Belediye Başkanlığı, České dráhy, a.s. nebo Dopravný podnik Bratislava, a.s. Počet takových specializovaných zákazníků vstupujících na relevantní trh se z dlouhodobého hlediska

nemění a nelze ani do budoucna předpokládat výraznější otevření trhu novým zákazníků. Ztráta jednoho či více stávajících zákazníků by mohla mít výrazný negativní vliv na hospodářské výsledky Společnosti. Vzhledem k tomu, že většina zákazníků Společnosti jsou kraje nebo obce, které jsou závislé na veřejných rozpočtech a dotacích, hrozí v případě negativních strukturálních změn týkajících se municipalit snížení okruhu zákazníků Společnosti a tím i poptávky po výrobcích Společnosti.

Společnost vyvíjí snahu přizpůsobovat své výrobky požadavkům zákazníků, což přináší riziko v podobě zvyšování nákladů na již osvědčené výrobky. Riziko rovněž spočívá v případné nízké bonitě zákazníků, kteří z důvodu nedostatku prostředků pro koupi výrobků Společnosti zvolí koupi menšího počtu výrobků nebo jejich levnějších variant.

Riziko konkurence

Společnost podniká v oblasti trhu vozidel pro městskou a železniční dopravu. Vzhledem k tomu, že se Společnost orientuje na vysoce specializované produkty, objevuje se na relevantním trhu jen několik konkurentů. Riziko může spočívat v případné realizaci spojení Společnosti s jiným soutěžitelem, jelikož při nízkém počtu soutěžitelů na relevantním trhu mohou mít příslušné antimonopolní úřady tendenci takové spojení zamítnout. Riziko rovněž spočívá v nově přichozích konkurentech, kteří mohou být výrazněji cenově orientovaní a kteří tím pádem mohou vytvářet tlak na snižování cen Společnosti, což se může projevit ve snížení kvality výrobků Společnosti.

Riziko spojené s poruchovostí a s vývojem nových výrobků

Činnost Společnosti se orientuje především na výrobu vozidel pro městskou a železniční dopravu, která je technologicky náročná. Taková vozidla tedy podléhají vyšší náchylnosti k poruchám. Odstraňování těchto poruch je finančně i časově náročné a může mít negativní vliv na hospodářské výsledky Společnosti.

Společnost je vystavena riziku, že v případě nedostatečného vývoje nových výrobků bude docházet k vyšší poruchovosti z důvodu nedostatečného odzkoušení výrobku. Společnosti rovněž hrozí, že v případě krátkého časového rozpětí mezi vyhotovením prototypu výrobku a vyhotovením sériového výrobku může dojít k projevení vad až u zákazníka, což má za následek zvýšené riziko nárokovaných pokut a náhrad škod ze strany zákazníků.

Riziko rovněž může nastat tehdy, pokud průběžný vývoj nových výrobků Společnosti zaostává za konkurenty, kteří mají k dispozici modernější technologie, nebo tento vývoj není správně nasměrován, což může mít za následek snížený zájem zákazníků o výrobky Společnosti.

Společnost vyvíjí snahu plnit technická kritéria a normy jak u nově vyvinutých výrobků, tak u výrobků staršího typu. Společnost však nemůže zaručit, že veškeré výrobky starších typů budou způsobilé plnit nová technická kritéria. Vývoj nových výrobků ve spojení s delší dobou vývojových prací může rovněž způsobit neplnění dodacích termínů, což může mít negativní vliv na vztah se zákazníky a na hospodářský výsledek Společnosti.

Organizační složka v zahraničí

Společnost v roce 2015 žádnou organizační složku v zahraničí neprovozovala.

Skupina ŠKODA TRANSPORTATION

Strategie Skupiny ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je zhodnocování oboru dopravního strojírenství s cílem posilovat klíčové kompetence v tomto oboru. Jedním z kritérií k naplnění strategie je podpora výzkumu a vývoje, na který Skupina vynaložila v roce 2015 celkem 1 034 188 tis. Kč. Nejvýznamnějšími projekty výzkumu a vývoje v roce 2015 byl vývoj lokomotiv a dvoupodlažních řídicích a vložených vozů push-pull pro NIM Express, dále vývoj tramvaje 28T2 s bateriovým pohonem, vývoj tramvaje X34 DE a vývoj nízkopodlažních trolejbusů různých typů.

Konsolidované tržby Skupiny v roce 2015 činily 18 278 938 tis. Kč, které oproti roku 2014 zaznamenaly nárůst o 11,7 %. Výrazný nárůst zaznamenaly zejména tržby za tramvaje, mírný nárůst byl také u tržeb za lokomotivy a příměstské jednotky, vyšších tržeb dosáhly také dodávky trakčních motorů a modernizací kolejových vozidel, naopak pokles zaznamenaly tržby za trolejbusy a elektrické výbroje. Podle sídla konečného odběratele byly tržby do České republiky ve výši 9 710 900 tis. Kč, do ostatních zemí pak 8 568 038 tis. Kč, což představuje meziroční pokles exportu o 13,8 %. Tržby realizované v ostatních zemích (podle konečného zákazníka) se týkají zejména zakázek realizovaných pro zákazníky z Číny, Lotyšska, Turecka, Německa, Finska, Francie, Slovenska, Polska, Ruska a USA.

Výsledek hospodaření před zdaněním za rok 2015 dosáhl hodnoty 1 355 525 tis. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil za Skupinu v roce 2015 celkem 588 231 tis. Kč.

Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2015:

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
Mateřská společnost				
ŠKODA TRANSPORTATION a.s. 626 23 753	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	--	--	--
Dceřiné společnosti a společné podniky				
ŠKODA ELECTRIC a.s. 477 18 579	Tylova 1/57 301 28 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA VAGONKA a.s. 258 70 637	1. máje 3176/102 703 00 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
Pars nova a.s. 258 60 038	Žerotínova 1833/56 787 01 Šumperk	100	Rozhodující	Plná

Název společnosti	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládnutí	Metoda konsolidace
MOVO spol. s r.o. 468 87 989	Železniční 119/7 326 00 Plzeň, Východní Předměstí	100	Rozhodující	Plná
TRADING RS Sp. z o.o.	Złota 59 00-120 Warszawa Polsko	100	Rozhodující	Plná
Autobusová doprava-Miroslav Hrouda s.r.o. 251 66 522	Bezručova 244 338 08 Zbiroh	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. 291 19 057	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	100	Rozhodující	Plná
POLL, s.r.o. 629 67 754	Křížová 3132/3 150 00 Praha 5 Smíchov	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA TVC s.r.o. 252 47 964	Tylova 1/57 301 28 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
Ganz-Skoda Electric Ltd.	Horváth utca 12-26 H-1027 Budapešť Maďarsko	100	Rozhodující	Plná
ООО Вагонмаш	Leninskij prospekt 160 196 247 Sankt- Peterburg Ruská federace	51	Rozhodující	Plná
Transtech Oy	Elektroniikkatie 2 905 90 Oulu Finsko	0	Rozhodující	Plná
SKODA Transportation Deutschland GmbH	Leopoldstrasse 244 808 07 München Německo	100	Rozhodující	Plná
ООО SKODA-R	Tverskaja-jamskaja 4/22 Moskva Ruská federace	99	Rozhodující	Plná

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
LOKEL s.r.o. 017 31 530	Moravská 797/85, Hrabůvka 700 30 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
Přidružené společnosti				
PRAGOIMEX a.s. 158 88 100	Pod náspem 795/12 190 05 Praha 9	32	Podstatný vliv	Ekvivalenční
Zaporizkiy Elektrovoz	Vulicyja Zaliznichna 2 690 95 Zaporizha	49	Podstatný vliv	Ekvivalenční

Popis změn v konsolidačním celku v roce 2015

Dne 4. srpna 2015 koupila mateřská společnost CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD 75 % podíl ve společnosti Transtech Oy včetně odkupního práva na zbývajících 25 % v roce 2018.

CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD se v roce 2015 stal pouze dočasným vlastníkem společnosti Transtech Oy. Společnost Transtech Oy byla již od počátku pod přímou kontrolou a manažerským řízením společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. s cílem nakoupit Transtech Oy do vlastnictví společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. Z výše uvedených důvodů je Transtech Oy k 31. prosinci 2015 součástí konsolidačního celku ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Dne 5. listopadu 2015 Skupina dokoupila zbývajících 50 % podíl ve společnosti POLL, s.r.o.

V roce 2015 Skupina pořídila 49 % podíl ve společnosti Zaporizkiy Elektrovoz a byla zlikvidována společnost SK Ferroviaria S.R.L. zlikvidována.

Budoucnost Společnosti

Dosavadní vývoj ŠKODA TRANSPORTATION a.s. dokládá, že se firma stala stabilní součástí trhu v rámci České republiky a pokračuje v rozvíjení svých exportních aktivit.

Inovace a vývoj nových výrobků je nutnou podmínkou udržení a posílení konkurenceschopnosti na světových trzích. Cílem Společnosti je podpořit nové výrobky, jejichž technické a užitné vlastnosti převyšují výrobky v současném výrobním programu. Jedná se zejména o nové lokomotivy, nové jednopodlažní jednotky, nízkopodlažní tramvaje vyvíjené v různých modifikacích, apod.

Odměna auditorům

Auditorem individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky Společnosti je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Za sledované období činily náklady na audit celkem 5 612 tis. Kč a na ostatní služby celkem 2 925 tis. Kč (z toho jiné ověřovací služby 1 725 tis. Kč a daňové poradenství 1 200 tis. Kč). Tyto náklady obsahují náklady na audit řádných závěrek společností Skupiny, výročních zpráv společností Skupiny, konsolidované účetní závěrky za rok 2015 a ostatní služby.

Prohlášení o úplnosti

Konsolidovaná výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za rok 2015 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření společnosti a jejího konsolidačního celku a nebyly v ní zamlženy žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

Dne 26. dubna 2016



Ing. Tomáš Ignačák, MBA
Předseda představenstva



Ing. Marek Krsek
Místopředseda představenstva

Samostatná část výroční zprávy

Tato část výroční zprávy obsahuje informace zveřejňované emitenty v souladu s §118 zákona č. 256/2004 Sb.

a) Zásady a postupy vnitřní kontroly Společnosti

Vnitřní kontroly Společnosti jsou řízeny oddělením controllingu. Prostřednictvím tohoto oddělení jsou interně sledovány transakce, přesnost a efektivnost řízení především (avšak ne výlučně) účetního výkaznictví. Výsledky takových kontrol jsou průběžně předkládány představenstvu Společnosti k posouzení a zaujetí stanoviska k výsledkům. Výsledky jsou konzultovány simultánně i s externími specializovanými poradci.

b) Popis a postup rozhodování představenstva Společnosti

Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti, který jedná jménem Společnosti. Členy představenstva jmenuje a odvolává valná hromada Společnosti. Funkční období člena představenstva činí tři roky.

Představenstvo Společnosti má v současné době dle aktuálních stanov pět členů. Do jeho působnosti náleží všechny záležitosti, které nejsou zákonem nebo stanovami Společnosti vyhrazeny do působnosti valné hromady dozorčí rady nebo výboru pro audit.

Představenstvo je na svém zasedání schopno se platně usnášet, je-li přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Pro přijetí rozhodnutí představenstva Společnosti je třeba prostá většina hlasů všech členů představenstva. Představenstvo může přijmout i usnesení per rollam, avšak pouze za předpokladu, že s hlasováním per rollam souhlasili všichni členové představenstva. Pro přijetí usnesení per rollam je třeba nadpoloviční většina hlasů všech členů představenstva.

Složení představenstva k 31. prosinci 2015

Ing. Tomáš Krsek

předseda představenstva

den vzniku funkce: 12. února 2014

den vzniku členství: 6. listopadu 2013

doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.

místopředseda představenstva

den vzniku funkce: 12. února 2014

den vzniku členství: 6. listopadu 2013

Ing. Marek Krsek

člen představenstva

technicko-výrobní ředitel

den vzniku členství: 6. listopadu 2013

Ing. Tomáš Ignačák, MBA

člen představenstva

generální ředitel

den vzniku členství: 28. června 2014

Ing. Jaromír Šilhánek

člen představenstva

den vzniku členství: 28. června 2014

c) Popis a postup rozhodování dozorčí rady Společnosti

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti, zejména na to, zda se podnikatelská činnost Společnosti uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a usneseními valné hromady. Dozorčí rada má tři členy. Funkční období člena dozorčí rady Společnosti činí tři roky.

Dozorčí rada se řídí právními předpisy, stanovami Společnosti, usneseními valné hromady Společnosti a svým jednacím řádem, je-li přijat. Dozorčí rada může zejména nahlížet do veškerých dokumentů Společnosti a kontrolovat, zda účetní zápisy jsou vedeny řádně a v souladu se skutečností a zda se podnikatelská činnost Společnosti děje v souladu s právními předpisy, stanovami Společnosti a usneseními valné hromady Společnosti. Dozorčí rada především projednává koncepce a plány rozvoje a investic Společnosti předložené představenstvem a dává k nim své stanovisko, přezkoumává účetní závěrku stejně jako návrh na rozdělení zisku.

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2015

Ing. Marek Čmejla

předseda dozorčí rady

den vzniku funkce: 11. února 2014

den vzniku členství: 6. listopadu 2013

Jiří Diviš

místopředseda dozorčí rady

den vzniku funkce: 11. února 2014

den vzniku členství: 6. listopadu 2013

Josef Bernard

člen dozorčí rady

den vzniku členství: 1. ledna 2015

d) Popis a postup rozhodování valné hromady Společnosti

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. Po dobu, kdy má Společnost jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a její působnost vykonává tento akcionář. Přijatá rozhodnutí musí mít vždy písemnou formu a musí být podepsána jediným akcionářem, resp. osobami oprávněnými za něj jednat. Písemné rozhodnutí jediného akcionáře musí být doručeno představenstvu a v kopii dozorčí radě, obě na adresu sídla Společnosti. Vyžaduje-li zákon, aby rozhodnutí valné hromady bylo osvědčeno veřejnou listinou, musí mít rozhodnutí jediného akcionáře formu veřejné listiny.

e) Výbor pro audit

Ve Společnosti byl k datu 31. prosince 2015 zřízen výbor pro audit v následujícím složení:

Jan Černý, MSc. – předseda výboru

Ing. Roman Lesný, MBA – místopředseda výboru

Doc. Dr. Ing. Miroslav Plevný – člen výboru

f) Kodexy řízení a správa společnosti

Společnost se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení Společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky a Evropského společenství (dále jen „Právní předpisy“). Společnost při své správě a řízení neuplatňuje stanovená v Kodexu správy a řízení společnosti založeného na principech OECD (dále jen „Kodex“).

Pravidla Kodexu se v určité míře překrývají Právními předpisy, tedy lze říci, že Společnost některá pravidla Kodexu dodržuje, nicméně vzhledem k tomu, že Společnost pravidla stanovená v Kodexu výslovně do své správy a řízení neimplementovala, činí prohlášení, že při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu jako celku. Účetní závěrky Společnosti za jednotlivá účetní období jsou auditovány externími auditory v souladu s příslušnými účetními a Právními předpisy.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

sestavená dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb. – Zákon o obchodních korporacích

ve společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
za období od 1.1.2015 do 31.12.2015

INFORMACE O PROPOJENÝCH OSOBÁCH

Propojené osoby = ovládaná osoba, ovládající osoba nebo ovládající osoby, ostatní osoby ovládané stejnou ovládající osobou.

OVLÁDANÁ OSOBA:

Společnost:	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Identifikační číslo:	62623753
Sídlo:	Emila Škody 2922/1, 301 00 Plzeň
Právní forma:	Akciová společnost

OVLÁDAJÍCÍ OSOBA:

Společnost:	CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD
Identifikační číslo:	HE 275785
Sídlo:	3032 Limassol, City House, Karaiskaki 6, Kyperská republika
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným

OSTATNÍ OSOBY OVLÁDANÉ STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU (DÁLE JEN „OSTATNÍ OSOBY“):

Společnost:	VÚKV a.s.
Identifikační číslo:	45274100
Sídlo:	Bucharova 1314/8, 158 00 Praha 5
Právní forma:	Akciová společnost

Společnost:	SATACOTO Ltd.
Identifikační číslo:	C155018
Sídlo:	3032 Limassol, City House, Karaiskaki 6, Kyperská republika
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným

Společnost:	TRANSTECH Oy
Identifikační číslo:	1098257-0
Sídlo:	Elektronikkatie 2, FIN-90590, Oulu, Finsko
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným

Společnost:	JOKIAURA KAKKONEN Oy
Identifikační číslo:	24010502
Sídlo:	c/o Aurajoki Oy PL 16YTJ, 21381 AURA, Finsko
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným

STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. drží podíly ve svých dceřiných společnostech: Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání
ŠKODA ELECTRIC a.s. 47718579	Tylova 1/57 301 28 Plzeň	100	Rozhodující
ŠKODA VAGONKA a.s. 25870637	1. máje 3176/102 703 00 Ostrava	100	Rozhodující
Pars nova a.s. 25860038	Žerotínova 1833/56 787 01 Šumperk	100	Rozhodující
MOVO spol. s r.o. 46887989	Železniční 119/7 326 00-Plzeň	100	Rozhodující
TRADING RS Sp. z o.o.	Złota 59 00-120 Warszawa Polsko	100	Rozhodující
Autobusová doprava- Miroslav Hrouda s.r.o. 25166522	Bezručova 244 338 08 Zbítov	100	Rozhodující
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. 29119057	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň	100	Rozhodující
ŠKODA TVC s.r.o. 25247964	Tylova 1/57 301 28 Plzeň	100	Rozhodující
Ganz-Skoda Electric Ltd.	Horváth utca 12-26 H-1027 Budapešť Maďarsko	100	Rozhodující
ООО Вагонмаш	Leninskij prospekt 160 196 247 Sankt-Peterburg Ruská federace	51	Rozhodující
SKODA Transportation Deutschland GmbH	Leopoldstrasse 244 808 07 Mnichov Německo	100	Rozhodující
ООО SKODA-R	Tverskaja-jamskaja 4/22 Moskva Ruská federace	99	Rozhodující
LOKEL s.r.o. 01731530	Moravská 797/85, Hrabčívka 700 30 Ostrava	100	Rozhodující
POLL, s.r.o. 62967754	Křížová 3132/3 150 00 Praha 5, Smíchov	100	Rozhodující
ZAPORIZKIY ELEKTROVOZ	Vulicya Zaliznichna 2 69095 Zaporizha Ukrajina	49	Podstatný vliv
PRAGOIMEX a.s. 15888100	Pod náspem 795/12 190 05 Praha 9	32	Podstatný vliv

ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY

Společnost je holdingovou společností a její úlohou je zhodnocování oboru dopravního strojírenství s cílem posilovat klíčové kompetence v oboru. K naplnění této strategie Společnost významnou měrou podporuje výzkum a vývoj.

ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládání společnosti je vykonáváno prostřednictvím účasti ovládající osoby na valných hromadách, zasedáním představenstva společnosti a dozorčí rady společnosti.

PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB, POKUD SE TAKOVÉTO JEDNÁNÍ TÝKALO MAJETKU, KTERÝ PŘESAHUJE 10% VLASTNÍHO KAPITÁLU OVLÁDANÉ OSOBY ZJIŠTĚNÉ PODLE POSLEDNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.

V posledním účetním období roku 2015 nebylo na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob učiněno žádné jednání týkající se majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu společnosti.

PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI OSOBOU OVLÁDANOU A OSOBOU OVLÁDAJÍCÍ NEBO MEZI OSOBAMI OVLÁDANÝMI

Smlouva č. ŠT-NÚ/81/14/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva vč. dodatku
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Dodávka měničů, bater. skříní a trakčních motorů pro tramvaje 29T a 30T Bratislava

Smlouva č. ŠT-NÚ/104/14/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Dodávka trakční výzbroje pro tramvaje 28T2 Konya bateriová

Smlouva č. ŠT-NÚ/98/14/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Dodávka trakční výzbroje pro NIM Express DB

Smlouva č. ŠT-NÚ/157/14/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva vč. dodatku
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Dodávka měničů, bater. skříní a trakčních motorů pro opční tramvaje 30T Bratislava

Smlouva č. ŠT-NÚ/183/14/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva vč. dodatku
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Dodávka měničů, bater. skříní a trakčních motorů pro opční tramvaje 29T Bratislava

Smlouva č. ŠT-NÚ/65/07/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva – dodatek č. 1
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dodávka trakční výzbroje pro tramvaje 15T Praha, záruční podmínky 15T

Smlouva č. ŠT-NÚ/70/15/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dodávka el. trakční výzbroje pro metro Petrohrad

Smlouva č. ŠT-NÚ/98/14/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva – dodatek č. 1
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dodávka trakční výzbroje pro NIM Express DB

Smlouva č. ŠT-NÚ	
název smlouvy	Smlouva o smlouvě budoucí kupní
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dodávka trakční výzbroje CZE pro NIM Express DB

Smlouva č. ŠT-NÚ/148/14/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dodávka trakčních měničů a motorů pro JPJ 10Ev dálková

Smlouva č. ŠT-NÚ/182/14/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva vč. dodatku
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dodávka elektrovýzbroje pro EJ 575 Litva

Smlouva č. ŠT-NÚ/36/15/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dodávka trakčních měničů a motorů pro JPJ 7Ev regionální

Smlouva č. ŠT-NÚ/58/15/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dodávka elektrovýzbroje pro tramvaje 13T6 Brno

Smlouva č. ŠT-NÚ/128/13/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva – dodatek č. 1
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dodávka bateriových skříní pro tramvaje 28T Konya

Smlouva č. ŠT-NÚ/104/14/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva – dodatek č. 1
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Změny v označení zboží

Smlouva č. ŠT-NÚ/81/14/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva – dodatek č. 2
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Změny v označení zboží

Smlouva č. ŠT-NÚ/158/14/SML O	
název smlouvy	Smlouva o vývoji
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Vývoj a výroba produktu

Smlouva	
název smlouvy	Úvěrová smlouva vč. dodatku
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako úvěrující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako úvěrovaný
charakteristika smlouvy	Poskytnutí úvěru dle smluvních podmínek

Smlouva č. Š-NÚ/6/11/SML O	
název smlouvy	Rámcová smlouva o užívání software + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Smlouva o užívání software

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o poskytování poradenských služeb + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Poskytování poradenských služeb

Smlouva č. ŠT-NÚ/95/10/SML O	
název smlouvy	Smlouva o podnájmu nebytových prostor
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako pronajímatel - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako podnájemce
charakteristika smlouvy	Podnájem nebytových prostor v objektu Technopark Pekařská, Praha 5

Smlouva	
název smlouvy	Licenční smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako nabyvatel
charakteristika smlouvy	Časově neomezená výhradní licence k užívání Marketingového videa

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o poskytování poradenských služeb + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel - ŠKODA VAGONKA a.s. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Poskytování poradenských služeb

Smlouva č. Š-NÚ/6/11/SML O	
název smlouvy	Rámcová smlouva o užívání software + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel - ŠKODA VAGONKA a.s. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Smlouva o užívání software

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o ochranných známkách a obchodní firmě
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel - ŠKODA VAGONKA a.s. jako nabyvatel
charakteristika smlouvy	Smlouva o užívání ochranné známky ŠKODA

Smlouva č. ŠT-NÚ/91/14/SML O	
název smlouvy	Kupní smlouva vč. dodatku
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel - ŠKODA VAGONKA a.s. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Dodávka dvoupodlažních vozů pro NIM Express

Smlouva	
název smlouvy	Úvěrová smlouva vč. dodatku
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako úvěrující - ŠKODA VAGONKA a.s. jako úvěrovaný
charakteristika smlouvy	Poskytnutí úvěru dle smluvních podmínek

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o poskytování podpůrných služeb
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel - ŠKODA VAGONKA a.s. jako poskytovatel
charakteristika smlouvy	Poskytování podpůrných služeb objednateli

Smlouva	
název smlouvy	Licenční smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel - ŠKODA VAGONKA a.s. jako nabyvatel
charakteristika sml.	Časově neomezená výhradní licence k užívání Marketingového videa

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o poskytování poradenských služeb + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – Pars nova a.s. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Poskytování poradenských služeb

Smlouva č. Š-NÚ/6/11/SML O	
název smlouvy	Rámcová smlouva o užívání software + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – Pars nova a.s. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Smlouva o užívání software

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o ochranných známkách
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – Pars nova a.s. jako nabyvatel
charakteristika smlouvy	Smlouva o užívání ochranné známky ŠKODA

Smlouva č. ŠT-NÚ/92/14/SML O	
název smlouvy	Rámcová smlouva o dílo
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel – Pars nova a.s. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Zpracování projekční a konstrukční dokumentace

Smlouva č. ŠT-NÚ/74/14/SML D	
název smlouvy	Smlouva o dílo
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel – Pars nova a.s. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Dodávka 15 ks tramvají 28T Konya

Smlouva	
název smlouvy	Úvěrová smlouva vč. dodatku
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako úvěrující – Pars nova a.s. jako úvěrovaný
charakteristika smlouvy	Poskytnutí úvěru dle smluvních podmínek

Smlouva č. ŠT-NÚ/44/15	
------------------------	--

název smlouvy	Rámcová smlouva o dílo
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel – Pars nova a.s. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Dodávka sad střech tramvají 28T2 Konya

Smlouva	
název smlouvy	Servisní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako dodavatel – Pars nova a.s. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Servis tramvají 28T Konya

Smlouva č. Š-NÚ/02/2013 SML R	
název smlouvy	Rámcová kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel - ŠKODA TVC s.r.o. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Dodávky náhradních dílů

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o poskytování poradenských služeb + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – ŠKODA TVC s.r.o. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Poskytování poradenských služeb

Smlouva	
název smlouvy	Úvěrová smlouva vč. dodatku
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako úvěrující – GANZ-SKODA ELECTRIC Zrt. jako úvěrovaný
charakteristika smlouvy	Poskytnutí úvěru dle smluvních podmínek

Smlouva č. ŠT-NÚ/75/12/SML O	
název smlouvy	Mandátní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako mandatář – GANZ-SKODA ELECTRIC Zrt. jako mandant
charakteristika smlouvy	Zajištění činností dle smlouvy

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o poskytování poradenských služeb + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – GANZ-SKODA ELECTRIC Zrt. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Poskytování poradenských služeb

Smlouva	
název smlouvy	Dohoda o úhradě úplaty za poskytnuté zajištění
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – GANZ-SKODA ELECTRIC Zrt. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Úplata za poskytnuté ručení

Smlouva č. ŠT-NÚ/29/15/SML O	
název smlouvy	Rámcová smlouva o užívání software + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Smlouva o užívání software

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o ochranných známkách a obchodní firmě
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel - ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. jako nabyvatel
charakteristika smlouvy	Smlouva o užívání ochranné známky ŠKODA

Smlouva	
název smlouvy	Úvěrová smlouva vč. dodatku
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako úvěrující – OOO VAGONMAŠ jako úvěrovaný
charakteristika smlouvy	Poskytnutí úvěru dle smluvních podmínek

Smlouva	
název smlouvy	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako dodavatel – OOO VAGONMAŠ jako objednatel
charakteristika smlouvy	Dodávka vozů a komponent metra pro Petrohrad

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o poskytnutí ručení
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako ručitel – OOO VAGONMAŠ jako dlužník
charakteristika smlouvy	Poskytnutí ručení v souvislosti s realizací projektu

Smlouva č. ŠT-NÚ/97/15/SML O	
název smlouvy	Smlouva o smlouvě budoucí
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako nájemce – MOVO spol. s r.o. jako pronajímatel
charakteristika smlouvy	Užívání nebytových prostor dle smlouvy

Smlouva	
název smlouvy	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující – MOVO spol. s r.o. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Prodej drobného hmotného majetku dle smlouvy

Smlouva č. ŠT-NÚ/5/14/SML O	
název smlouvy	Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako nájemce – MOVO spol. s r.o. jako pronajímatel
charakteristika smlouvy	Nájem prostor dle smlouvy

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o nájmu nebytového prostoru
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako nájemce – MOVO spol. s r.o. jako pronajímatel
charakteristika smlouvy	Užívání nebytových prostor dle smlouvy

Smlouva č. 1/2014	
název smlouvy	Smlouva o dodávce vody a odvádění odpadních vod
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako odběratel – MOVO spol. s r.o. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Úprava vztahů, práv a povinností smluvních stran při dodávce vody z vodovodu a odvádění odpadní vody kanalizací

Smlouva č. 2/2014	
název smlouvy	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě NN
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako odběratel – MOVO spol. s r.o. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Dodávka elektřiny a převzetí odpovědnosti za odchylku a zajištění distribuce elektřiny a systémových služeb do odběrného místa

Smlouva č. 3/2014	
název smlouvy	Smlouva o distribučních službách dodávky zemního plynu
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako odběratel – MOVO spol. s r.o. jako distributor
charakteristika smlouvy	Dohoda smluvních stran o způsobu a podmínkách distribuce a odběru zemního plynu pro maloodběratele v odběrném místě

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o poskytování poradenských služeb + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – MOVO spol. s r.o. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Poskytování poradenských služeb

Smlouva č. ŠT-NÚ/9/2014/SML O	
název smlouvy	Rámcová smlouva o užívání software + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – MOVO spol. s r.o. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Smlouva o užívání software

Smlouva	
název smlouvy	Úvěrová smlouva vč. dodatku
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako úvěrující – MOVO spol. s r.o. jako úvěrovaný
charakteristika smlouvy	Poskytnutí úvěru dle smluvních podmínek

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o vedení účetnictví
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – MOVO spol. s r.o. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Realizace měsíční účetní agendy a související činnosti

Smlouva	
název smlouvy	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující – LOKEL spol. s r.o. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dodávky nadřazeného řízení pro kolejová vozidla

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o pronájmu
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako pronajímatel – Skoda Transportation Deutschland GmbH jako nájemce
charakteristika smlouvy	Smlouva o pronájmu osobního automobilu

Smlouva	
název smlouvy	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující – POLL, s.r.o. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Smlouva na dodávku elektrovýzbrojí pro kolejová vozidla

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o převodu ochranných známek; Smlouva o postoupení pohledávek
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako nabyvatel – ŠKODA INVESTMENT a.s. jako převodce; CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD jako nabyvatel pohledávek od ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
charakteristika smlouvy	Převod ochranných známek; Postoupení pohledávek

Smlouva	
název smlouvy	Úvěrová smlouva vč. dodatku
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako úvěrovaný – CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD jako úvěrující
charakteristika smlouvy	Poskytnutí úvěru dle smluvních podmínek

POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA, A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ

V důsledku jednání nebo smluv uzavřených s propojenými osobami nevznikla společnosti žádná újma.

ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI A UVEDENÍ, ZDA PŘEVLÁDAJÍ VÝHODY NEBO NEVÝHODY A JAKÉ Z TOHO PRO OVLÁDANOU OSOBU PLYNOU RIZIKA

Konstatujeme, že vztahy mezi propojenými osobami byly pro společnost výhodné. Mezi výhody lze zahrnout:

- zabezpečení významných tržeb společnosti z prodeje výrobků,
- možnost přenosu a využívání know-how mezi propojenými osobami,
- vzájemné poskytování služeb v garantované kvalitě,
- využívání synergií v rámci propojených osob,
- přístup k financování,

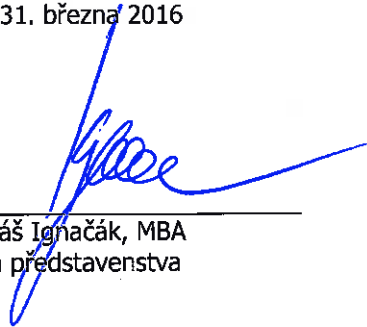
- společný marketing, propagace jedné společnosti v rámci propojených osob propaguje díky stejnému jménu zároveň ostatní společnosti ve skupině,
- efektivita a úspory vyplývající z jednotného postupu v následujících oblastech: účetnictví, controlling, pojištění, risk management, organizace, zpracování dat/IT, personalistika, všeobecná správa a řízení, školení.

Nejsme si vědomi žádných nevýhod anebo rizik, které by vyplývaly z výše uvedených vztahů.

ZÁVĚR

Mezi propojenými osobami jsou za důvěrné považovány ty informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství propojených osob a dále ty informace, které byly za důvěrné označeny některou propojenou osobou. Za důvěrné jsou rovněž považovány veškeré informace z obchodního styku, které by mohly samy o sobě, nebo v souvislosti s jinými informacemi, způsobit újmu kterékoliv propojené osobě. Z uvedeného důvodu neobsahuje tato zpráva o vztazích veškeré informace o cenách popř. objemech.

Datum sestavení: 31. března 2016



Ing. Tomáš Ignačák, MBA
předseda představenstva



Ing. Marek Krsek
místopředseda představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

**Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.**

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, tj. konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2015, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2015 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních vysvětlujících údajů. Údaje o společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.



Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované účetní závěrky, zda je konsolidovaná výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 26. dubna 2016

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Petr Sikora
Partner
Evidenční číslo 2001

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období 2015 a 2014

	Pozn.	2015	2014
		tis. Kč	tis. Kč
<i>I. Pokračující činnosti</i>			
Tržby z prodeje zboží	7	80 800	270 789
Tržby za výrobky a služby	7	17 742 065	15 925 716
Ostatní provozní tržby	7	456 073	174 679
<i>Tržby celkem</i>		<i>18 278 938</i>	<i>16 371 184</i>
Náklady na prodané zboží		-58 280	-211 451
Spotřeba materiálu a služeb	8	-9 835 613	-9 534 495
Osobní náklady	9	-2 165 800	-1 770 030
Odpisy a amortizace	14, 15	-494 571	-419 787
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	15	-2 927 870	11 014
Ostatní provozní náklady	10	-1 099 557	-1 374 790
Ostatní provozní výnosy	11	112 059	94 860
<i>Provozní náklady celkem</i>		<i>-16 469 632</i>	<i>-13 204 679</i>
Zisk/(ztráta) z vyřazení dlouhodobých aktiv		-2 779	6 689
Provozní výsledek hospodaření		1 806 527	3 173 194
Podíl na zisku přidružených podniků	16	30 950	18 704
Zisky z investic		--	70 253
Finanční výnosy	12	99 545	26 378
Finanční náklady	12	-527 843	-559 073
Ostatní finanční výnosy a náklady (náklady -, výnosy +)	12	-53 654	-2 928
Výsledek hospodaření před zdaněním		1 355 525	2 726 528
Daň z příjmů	13	-767 294	-454 010
Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností		588 231	2 272 518
<i>II. Výsledek hospodaření za účetní období</i>			
Výsledek hospodaření přiřaditelný			
- vlastníkům Společnosti		673 701	2 311 808
- vlastníkům nekontrolních podílů	17	-85 470	-39 290
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		588 231	2 272 518

Príloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období 2015 a 2014

	2015	2014
	tis. Kč	tis. Kč
Výsledek hospodaření za účetní období	588 231	2 272 518
Ostatní úplný výsledek	393 828	191 196
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>		
Zisky ze zajištění peněžních toků	499 497	147 543
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	-6 877	66 457
Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku	-98 792	-22 804
Celkový úplný výsledek za účetní období	982 059	2 463 714
Přiraditelný vlastníkům Společnosti	1 065 837	2 470 311
Přiraditelný vlastníkům nekontrolních podílů	-83 778	-6 597

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014

	Pozn.	31.12.2015	31.12.2014
		tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	15	3 538 169	3 345 739
Investice do nemovitostí		--	--
Nehmotná aktiva	14	2 506 235	1 865 105
Nedokončený dlouhodobý majetek	14, 15	20 989	65 397
Goodwill	14	4 540 177	7 472 083
Podíly v přidružených a společných podnicích	16	53 362	69 155
Odložená daňová pohledávka	18	312 722	598 254
Deriváty	31	10 616	--
Jiné dlouhodobé pohledávky	20	827 545	799 686
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		<i>11 809 815</i>	<i>14 215 419</i>
Oběžná aktiva			
Zásoby	21	3 431 444	2 163 509
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	23	7 630 236	5 822 597
Daň z příjmů	19	15 903	101 909
Finanční aktiva držena k obchodování		--	--
Deriváty	31	27 580	1 810
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	987 190	1 625 852
<i>Oběžná aktiva celkem</i>		<i>12 092 353</i>	<i>9 715 677</i>
<i>Aktiva celkem</i>		<i>23 902 168</i>	<i>23 931 096</i>
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál přiřaditelný většinovým vlastníkům			
Základní kapitál	25	3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy	25	272 974	908 176
Fond z přecenění majetku		--	--
Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků	25	-223 866	-624 571
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	25	71 709	80 278
Nerozdělený výsledek hospodaření	25	2 760 836	6 466 166
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti</i>		<i>6 031 653</i>	<i>9 980 049</i>
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům nekontrolních podílů</i>		<i>473 273</i>	<i>-22 817</i>
<i>Vlastní kapitál celkem</i>		<i>6 504 926</i>	<i>9 957 232</i>

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014

	Pozn.	31.12.2015	31.12.2014
		tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobé závazky			
Dlouhodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	29	5 942 344	3 885 377
Dlouhodobé závazky z finančního leasingu	15	4 208	2 143
Odložený daňový závazek	18	148 236	36 848
Dlouhodobé rezervy	27	435 535	406 513
Jiné dlouhodobé závazky	28	387 879	69 816
Deriváty	31	64 455	116 698
<i>Dlouhodobé závazky celkem</i>		<i>6 982 657</i>	<i>4 517 395</i>
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	29	5 566 594	3 091 604
Daň z příjmů	19	141 937	156 361
Krátkodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	30	2 838 168	4 525 624
Krátkodobé závazky z finančního leasingu	15	6 164	1 630
Krátkodobé rezervy	27	1 829 304	1 448 445
Deriváty	31	32 418	232 805
<i>Krátkodobé závazky celkem</i>		<i>10 414 585</i>	<i>9 456 469</i>
Závazky celkem		17 397 242	13 973 864
Vlastní kapitál a závazky celkem		23 902 168	23 931 096

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období 2015 a 2014

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů	Nerozdělený výsledek hospodaření	Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Počáteční zůstatek k 1.1.2014	3 150 000	907 677	-702 796	5 660 440	9 015 321	-16 220	8 999 101
Změny v účetních metodách	--	--	--	--	--	--	--
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	907 677	-702 796	5 660 440	9 015 321	-16 220	8 999 101
Výsledek hospodaření za účetní období 2014	--	--	--	2 311 808	2 311 808	-39 290	2 272 518
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	158 503	--	158 503	32 693	191 196
Celkový úplný výsledek za účetní období 2014	--	--	158 503	2 311 808	2 470 311	-6 597	2 463 714
Transakce s vlastníky							
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	--	--	-1 500 000	-1 500 000	--	-1 500 000
Ostatní vklady do základního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní transakce s vlastním kapitálem							
Rozdělení vlastního kapitálu mimo vlastníky	--	-8 964	--	3 381	-5 583	--	-5 583
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	--	--	--	--	--	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu	--	9 463	--	-9 463	--	--	--
Vliv nových akvizic					--		--
Konečný zůstatek k 31.12.2014	3 150 000	908 176	-544 293	6 466 166	9 980 049	-22 817	9 957 232
Počáteční zůstatek k 1.1.2015	3 150 000	908 176	-544 293	6 466 166	9 980 049	-22 817	9 957 232
Změny v účetních metodách	--	--	--	--	--	--	--
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	908 176	-544 293	6 466 166	9 980 049	-22 817	9 957 232
Výsledek hospodaření za účetní období 2015	--	--	--	673 701	673 701	-85 470	588 231
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	392 136	--	392 136	1 692	393 828
Celkový úplný výsledek za účetní období 2015	--	--	392 136	673 701	1 065 837	-83 778	982 059
Transakce s vlastníky							
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	--	--	-5 000 000	-5 000 000	--	-5 000 000
Ostatní vklady do základního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní transakce s vlastním kapitálem							
Rozdělení vlastního kapitálu mimo vlastníky	--	-14 233	--	--	-14 233	--	-14 233
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	-630 000	--	630 000	--	--	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu	--	9 031	--	-9 031	--	--	--
Vliv nových akvizic	--	--	--	--	--	579 868	579 868
Konečný zůstatek k 31.12.2015	3 150 000	272 974	-152 157	2 760 836	6 031 653	473 273	6 504 926

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období 2015 a 2014

	Pozn.	2015	2014
		tis. Kč	tis. Kč
I. Peněžní toky z provozních činností			
<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		<i>1 355 525</i>	<i>2 726 528</i>
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	14, 15	494 571	419 787
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	15	2 927 870	-11 014
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		2 779	-6 689
- snížení hodnoty oběžných aktiv		-171 968	110 412
- podíl na zisku přidružených podniků		30 950	18 704
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		428 697	463 260
- ostatní nepeněžní operace		-906 853	166 733
- tvorba a čerpání rezerv		381 223	245 364
<i>Úpravy celkem</i>		<i>3 187 269</i>	<i>1 406 557</i>
Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu		4 542 794	4 133 085
Změna stavu zásob		-587 066	85 979
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		-726 967	224 564
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		1 401 027	-1 778 587
Peněžní toky z provozních operací		4 629 788	2 665 041
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		34 340	10 606
Placené úroky a bankovní poplatky		-401 774	-473 866
Placená daň z příjmů		-497 992	-230 400
Čisté peněžní toky z provozních činností		3 764 362	1 971 381
II. Peněžní toky z investičních činností			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-165 650	-250 481
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-381 401	-475 315
Příjmy na pořízení finančních investic		7 803	--
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		20 418	12 474
Příjmy z pozbytí finančních investic		--	137 950
Přijaté dividendy		16 000	12 800
Čisté peněžní toky z investičních činností		-502 830	-562 572

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období 2015 a 2014

	Pozn.	2015	2014
		tis. Kč	tis. Kč
III. Financování			
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – čerpání		--	499 386
Emise dluhových cenných papírů		2 287 055	
Platby z vlastního kapitálu mimo dividend		-14 233	
Splátky závazků z finančního leasingu		-4 650	-3 794
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splácení		-2 168 366	--
Placené úroky, poplatky z půjček a dividendy (včetně srážkové daně)		-4 000 000	-2 000 000
Čisté peněžní toky z financování		-3 900 194	-1 504 408
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	24	-638 662	-95 599
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		1 625 852	1 721 451
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	24	987 190	1 625 852

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Obsah přílohy konsolidované účetní závěrky

1.	Charakteristika a hlavní aktivity.....	10
2.	Základní pravidla pro sestavení konsolidované účetní závěrky	12
3.	Účetní zásady	15
4.	Konsolidační celek.....	26
5.	Popis změn v konsolidačním celku	28
6.	Provozní segmenty.....	30
7.	Tržby	34
8.	Spotřeba materiálu a služeb	35
9.	Osobní náklady	35
10.	Ostatní provozní náklady.....	35
11.	Ostatní provozní výnosy	36
12.	Čisté finanční výnosy a náklady.....	36
13.	Daň z příjmů.....	37
14.	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	38
15.	Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek	42
16.	Investice do společných a přidružených podniků	44
17.	Nekontrolní podíly	46
18.	Odložená daňová pohledávka.....	46
19.	Běžné pohledávky a závazky na dani z příjmů	47
20.	Jiné dlouhodobé pohledávky	48
21.	Zásoby	49
22.	Smlouvy o zhotovení	50
23.	Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	50
24.	Peníze a peněžní ekvivalenty	51
25.	Vlastní kapitál	51
26.	Zisk/(ztráta) na akciích	52
27.	Rezervy	52
28.	Jiné dlouhodobé závazky.....	54
29.	Závazky z obchodního styku a jiné závazky	54
30.	Půjčky, úvěry a cenné papíry.....	55
31.	Deriváty	57
32.	Finanční nástroje.....	59
33.	Transakce se spřízněnými osobami	65
34.	Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice	66
35.	Soudní spory	67

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

36.	Ekologické závazky	68
37.	Náklady na vývoj	68
38.	Státní dotace	68
39.	Významné následné události	69

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Založení a charakteristika Společnosti

Společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (dále jen „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku Krajského soudu v Plzni dne 1. března 1995. Společnost působí jako výrobní a mateřská společnost zastřešující a spravující skupinu společností (dále jen “Skupina”).

Hlavní předmět podnikání Skupiny ŠKODA TRANSPORTATION

Hlavním předmětem činnosti Skupiny je strojírenství. Mezi hlavní aktivity Skupiny patří projektování elektrických zařízení, kovoobráběčství, nástrojařství, dále výroba trolejbusů, tramvají, lokomotiv a příměstských jednotek. Skupina také provádí modernizaci kolejových vozidel a rozvíjí vlastní vývoj.

Sídlo Společnosti

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Emila Škody 2922/1
301 00 Plzeň, Jižní Předměstí
Česká republika

Identifikační číslo Společnosti je 626 23 753.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2015

Členové představenstva

Ing. Tomáš Krsek
doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.
Ing. Marek Krsek
Ing. Tomáš Ignačák, MBA
Ing. Jaromír Šilhánek

Členové dozorčí rady

Ing. Marek Čmejla
Jiří Diviš
Josef Bernard

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2015 byly provedeny následující změny:

- Dne 1. ledna 2015 byl z funkce člena představenstva odvolán Josef Bernard a zároveň byl dne 1. ledna 2015 zvolen do funkce člena dozorčí rady. Tato změna byla dne 5. února 2015 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 1. ledna 2015 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán Ing. František Kůs. Tato změna byla dne 5. února 2015 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 1. března 2015 byla do obchodního rejstříku zapsána změna sídla společnosti.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

V obchodním rejstříku byly do data sestavení konsolidované účetní závěrky provedeny následující změny:

- Dne 19. ledna 2016 byl z funkce předsedy představenstva odvolán Ing. Tomáš Krsek a zároveň byl dne 19. ledna 2016 zvolen do funkce předsedy dozorčí rady. Tato změna byla dne 9. března 2016 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 19. ledna 2016 byl z funkce místopředsedy představenstva odvolán doc. Ing. Michal Korecký Ph.D. a zároveň byl dne 19. ledna 2016 zvolen do funkce místopředsedy dozorčí rady. Tato změna byla dne 9. března 2016 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 19. ledna 2016 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Marek Krsek a zároveň byl dne 19. ledna 2016 zvolen do funkce místopředsedy představenstva. Tato změna byla dne 3. února 2016 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 19. ledna 2016 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Tomáš Ignačák, MBA a zároveň byl dne 19. ledna 2016 zvolen do funkce předsedy představenstva. Tato změna byla dne 3. února 2016 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 19. ledna 2016 byl do funkce člena představenstva zvolen MSc. Jan Černý. Tato změna byla dne 3. února 2016 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 19. ledna 2016 byl do funkce člena představenstva zvolen Ing. Zdeněk Sváta. Tato změna byla dne 3. února 2016 zapsána do obchodního rejstříku.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

2. Základní pravidla pro sestavení konsolidované účetní závěrky

Prohlášení o shodě

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií (EU).

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla představenstvem společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. schválena ke zveřejnění dne 26. dubna 2016.

Skupina použila při sestavení konsolidované účetní závěrky nové či změnžené standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro období začínající 1. ledna 2015.

Neaplikované nové standardy a interpretace

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2015, a nebyly použity při přípravě této konsolidované účetní závěrky:

- Novelizace IFRS 11 – Účtování o nabytí účastí na společných činnostech (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později; použije se prospektivně; dřívější použití je povoleno).
 - Vedení Skupiny očekává, že při prvotní aplikaci nebude mít tato novelizace významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, neboť Skupina má stávající účetní postup pro účtování o nabytí společných činností, který je v souladu s touto novelizací.
- Novelizace IAS 1 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později; dřívější použití je povoleno).
 - Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na sestavování a zveřejňování konsolidované účetní závěrky Skupiny.
- Novelizace IAS 16 a IAS 38 – Objasnění přijatelných metod odpisování a amortizace (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později; použije se prospektivně; dřívější použití je povoleno).
 - Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, neboť Skupina nepoužívá metody amortizace/odpisování založené na výnosech.
- Novelizace IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení – a IAS 41 – Zemědělství (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později; dřívější použití je povoleno).
 - Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku, neboť Skupina nemá žádné plodící rostliny.
- Novelizace IAS 19 – Plány definovaných požitků: zaměstnanecké příspěvky (účinná pro roční období začínající 1. února 2016 nebo později; novelizace se použije retrospektivně; dřívější použití je povoleno).
 - Vedení Skupiny očekává, že novela nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku, neboť nemá žádné plány definovaných požitků, které by zahrnovaly příspěvky od zaměstnanců nebo třetích stran.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2012 – 2013 (vztahuje se na roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později, přičemž je povoleno dřívější přijetí).
 - Skupina provedla analýzu výše uvedeného ročního zdokonalení a neočekává významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Zásady oceňování

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen. Výjimku představují pouze finanční deriváty a majetek a závazky pořízené v rámci podnikových kombinací, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Zásady konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny obsahuje účetní výkazy Skupiny s aktivy, závazky, vlastním kapitálem, výnosy a náklady a peněžními toky mateřské společnosti a jejích dceřiných společností prezentované jako samostatná ekonomická jednotka a je sestavená ke konci stejného účetního období jako nekonsolidovaná účetní závěrka mateřské společnosti za použití jednotných účetních postupů ve vztahu k obdobným transakcím a ostatním událostem za podobných okolností.

Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou subjekty pod kontrolou Společnosti. Společnost ovládá investici, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány plnou metodou.

Nekontrolní podíly jsou uvedeny ve výkazu o finanční pozici ve vlastním kapitálu odděleně od vlastního kapitálu náležícího akcionářům mateřské společnosti.

Přidružené podniky

Přidružený podnik je účetní jednotka, v níž má Společnost podstatný vliv. Pomocí ekvivalenční metody se investice do přidružených podniků (investice účtované ekvivalenční metodou) nejprve vykazují v pořizovací ceně, přičemž se jejich účetní hodnota následně zvyšuje/snižuje s cílem zohlednit podíl Skupiny na úplném výsledku daného přidruženého podniku. Tento podíl se vykáže v úplném výsledku Skupiny. Investice do přidružených podniků se účtují ekvivalenční metodou od data vzniku podstatného vlivu.

Ekvivalenční metoda je uplatněna s použitím poslední dostupné účetní závěrky daného přidruženého podniku.

Společné podniky

Společné podniky Skupiny jsou účtovány ekvivalenční metodou. Ekvivalenční metoda je uplatněna s použitím poslední dostupné účetní závěrky společného podniku.

Goodwill

Goodwill vznikající při konsolidaci představuje částku, o kterou převyšuje cena pořízení podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků dceřiné společnosti, přidruženého podniku nebo společného podniku k datu akvizice. Goodwill je oceněn po počátečním zaúčtování v ceně pořízení snížené o kumulované

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

ztráty ze snížení hodnoty. Účetní hodnota goodwillu vztahující se k přidruženým podnikům a ke společným podnikům je zahrnuta v hodnotě investice do přidruženého podniku. Goodwill se neodpisuje, ale každoročně je testován na ztrátu ze snížení hodnoty.

Pokud podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků dceřiné společnosti, přidruženého podniku nebo společného podniku k datu akvizice převyšuje cenu pořízení, Skupina přehodnotí identifikaci a ocenění identifikovatelných aktiv a závazků a cenu pořízení. Jakýkoli přebytek po přehodnocení (negativní goodwill) je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém k akvizici došlo.

Odhady a předpoklady

Při přípravě konsolidované účetní závěrky provádí vedení Skupiny odhady a určuje předpoklady, které k datu sestavení konsolidované účetní závěrky mají vliv na vykazovanou výši aktiv a pasiv a na vykazovanou výši výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, na jejichž základě se odhady o zůstatkových hodnotách aktiv a pasiv provádí a které nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadu mohou lišit.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období nebo v období revize a v budoucím období, pokud tato revize ovlivňuje současně i budoucí období.

Informace, týkající se oblastí významné nejistoty při odhadech a kritických úsudků v aplikaci účetních postupů, které nejvýznamněji ovlivňují částky vykázané v konsolidované účetní závěre, jsou popsány zejména v následujících bodech:

- Bod 7 – Tržby
- Bod 14 – Dlouhodobý nehmotný majetek
- Bod 15 – Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek
- Bod 18 – Odložená daňová pohledávka
- Bod 20 – Jiné dlouhodobé pohledávky
- Bod 21 – Zásoby
- Bod 22 – Smlouvy o zhotovení
- Bod 23 – Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva
- Bod 27 – Rezervy

Testování na snížení hodnoty týkající se účtů uvedených v bodech 14, 15, 21 je také závislé na klíčových předpokladech ohledně zpětně získatelných částek (včetně zpětného získání nákladů na vývoj).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

3. Účetní zásady

a) Pozemky, budovy a zařízení

Majetek ve vlastnictví Skupiny

Pozemky, budovy a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Ocenění majetku vlastní výroby zahrnuje cenu materiálu, práce, včetně případného odhadu nákladů na demontáž a přemístění aktiva a uvedení místa do původního stavu a proporcionální část výrobních režijních nákladů.

Odpisy

Odpisy se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu odhadované životnosti majetku. Pozemky nejsou odpisovány. Doba odpisování jednotlivých položek budov a zařízení je následující:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Budovy a stavby	Lineární	10 až 50 let
Stroje a zařízení	Lineární	4 až 15 let
Dopravní prostředky	Lineární	4 až 10 let
Drobný dlouhodobý majetek	Lineární	2 až 5 let
Přípravky	Lineární	po dobu trvání projektu

Odpisování budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití plánované vedením Skupiny. Odpisy se kalkulují za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zbytkové hodnoty. Složky budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odpisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti.

Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek představuje nedokončené budovy a zařízení a je oceněn v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje náklady na výstavbu budov a zařízení a ostatní přímé náklady. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek není odpisován do doby, kdy je způsobilý k zamýšlenému použití.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Následné výdaje

Skupina zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu části příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Skupině vzniknou budoucí ekonomické užitky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení, a tyto náklady lze spolehlivě určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v období, kdy vzniknou.

Najatý majetek

Najatý majetek, u něhož Skupina přejímá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing.

Majetek pořízený formou finančního leasingu a související závazek je v okamžiku převzetí uznán v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě minimálních budoucích splátek, přičemž se použije nižší z těchto dvou hodnot. Úroková složka finančních nákladů je vykázána ve výkazu zisku a ztráty po dobu leasingového vztahu.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je odpisován po dobu jeho životnosti.

Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu s výjimkou případů, kdy jiná metoda věrněji zobrazuje časovou a věcnou souvislost nákladů a výnosů.

b) Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotný majetek, s výjimkou goodwillu a ochranných známek, je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s konkrétní dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn. jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením Skupiny, a to po dobu jeho odhadované životnosti.

Ochranné známky jsou považovány za aktivum s neomezenou dobou životnosti. Jsou oceněny pořizovací cenou a nejsou odpisovány.

Doba odpisování dlouhodobého nehmotného majetku ve vlastnictví Skupiny se pohybuje v rozmezí 2 až 10 let, majetek je odpisován rovnoměrně. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přínejméně ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek s neomezenou životností se neodpisuje.

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Software	Lineární	3 až 5 let
Nehmotné výsledky vývoje	Lineární	4 až 7 let
Nehmotné výsledky vývoje – specifické projekty	Výkonová	po dobu trvání projektu

Goodwill a nehmotná aktiva s neomezenou dobou životnosti se neodepisují, jsou ale každoročně testována na snížení hodnoty.

Následné výdaje

Následné výdaje týkající se aktivovaného nehmotného majetku jsou aktivovány, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užítky generované daným aktivem, ke kterému se vztahují. Všechny ostatní výdaje se účtují do nákladů v období, ve kterém vznikly.

c) Zásoby

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, a to v nižší z těchto cen. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady s pořízením související, zejména přepravu a pojistné, dále přímý materiál případně i přímé mzdové a režijní náklady vynaložené v souvislosti s uvedením zásob na jejich současné místo a do současného stavu. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena snížená o odhadnuté náklady na dokončení a odhadnuté náklady prodeje.

Materiál je oceňován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení, celní poplatky, skladovací poplatky při dopravě a dopravné za dodání do výrobního areálu.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Úbytek materiálu je oceňován metodou váženého aritmetického průměru.

Nedokončená výroba a hotové výrobky jsou oceňovány vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady vynaložené na výrobu, popřípadě i část nepřímých nákladů, která se vztahuje k výrobě.

d) Pohledávky

Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva se evidují v zůstatkové ceně.

Pohledávky ze smluv o zhotovení

Pohledávky ze smluv o zhotovení jsou částky, které dluží zákazníci za smluvní práci a zahrnují:

- a) vynaložené náklady plus vykázané zisky, minus
- b) souhrn vykázaných ztrát a postupných fakturací,

a to za všechny rozpracované smlouvy, u nichž vynaložené náklady plus vykázané zisky (minus vykázané ztráty) převyšují postupnou fakturaci.

e) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní ekvivalenty jsou vysoce likvidní finanční investice a sestávají z krátkodobých peněžních prostředků a krátkodobých vkladů s maximální původní splatností tři měsíce.

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál Skupiny je tvořen plně splaceným vkladem jediného akcionáře Společnosti a vykazuje se v nominální hodnotě v souladu se stanovami Společnosti a zápisem do obchodního rejstříku.

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy tvoří příplatek mimo základní kapitál a dále zahrnují příděly a distribuci finančních prostředků do/ze sociálního fondu.

Změna reálné hodnoty u zajištění

Změna reálné hodnoty u zajištění zahrnuje změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a s tím související odloženou daň.

Nerozdělený výsledek hospodaření

Nerozdělený zisk zahrnuje částky vzniklé z rozdělení zisku/úhrady ztráty, nerozdělený výsledek z předchozích období a čistý zisk/ztrátu z běžného období.

g) Zaměstnanecké požitky

Penzijní náklady

Vláda České republiky je odpovědná za poskytování základního penzijního zabezpečení zaměstnancům Skupiny. Skupina pravidelně přispívá na základní penzijní pojištění do státního rozpočtu. Tyto příspěvky jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků a jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku mzdového nákladu.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Jiné dlouhodobé požitky

Jiné dlouhodobé požitky představují budoucí odměny, na které mají zaměstnanci nárok v souvislosti s dosažením životního nebo pracovního jubilea nebo při odchodu do starobního důchodu. Tyto požitky jsou diskontovány na současnou hodnotu. Diskontní sazba se stanoví jako výnos ze státěm emitovaných dluhopisů, jejichž splatnost se nejvíce přibližuje splatnosti závazků ze zaměstnaneckých požitků. Meziroční změna je účtována do výkazu zisku a ztráty.

h) Rezervy

Rezervy se vykazují ve výkazu finanční pozice v okamžiku, kdy Skupina má smluvní či mimosmluvní závazek, který vznikl jako důsledek události v minulosti a jehož vypořádání způsobí úbytek prostředků představujících ekonomický prospěch. Pokud je dopad časové hodnoty peněz významný, odhadované budoucí peněžní toky se diskontují sazbou, která odráží současné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika daného závazku.

Rezerva na garanční opravy

Rezerva na garanční opravy je vykázána v okamžiku, kdy je produkt popřípadě služba předána zákazníkovi. Tato rezerva je vypočtena na základě historických dat a individuálního posouzení možností vzniku budoucích nákladů, přičemž se zohledňují i další skutečnosti, které jsou známy k datu sestavení konsolidované účetní závěrky.

Rezerva na rizika

Rezerva na rizika zahrnuje zejména rezervu na penále vyplývající ze smluvních vztahů a vykáže se pouze tehdy, pokud je spíše pravděpodobné než nepravděpodobné, že bude nezbytný odtok prostředků a že lze spolehlivě odhadnout výši daného závazku.

Rezerva na ztrátové zakázky

Rezerva na ztrátové zakázky je vykázána v okamžiku, kdy celkový očekávaný výnos z dané zakázky je nižší než celkové předpokládané náklady na zakázku.

Rezerva na ekologická rizika

Rezerva na ekologická rizika se vytváří ve výši očekávaných budoucích nákladů. Rezerva je vykázána v případě, že náklady na obnovu mohou být spolehlivě vyčísleny.

i) Vykazování výnosů

Prodej zboží

Tržby z prodeje nových dopravních prostředků a náhradních dílů jsou účtovány tehdy, pokud došlo k dodání dopravního prostředku/náhradního dílu, rizika a přínosy spojené s vlastnictvím byly převedeny na zákazníka, lze spolehlivě stanovit výši tržby a je přiměřeně zajištěno inkaso příslušné pohledávky. Veškeré náklady, které byly nebo budou vynaloženy v souvislosti s daným prodejem, včetně nákladů na garance a prodejních pobídek, se vykazují jako spotřeba materiálu a služeb nebo jako snížení tržeb v okamžiku vykázání tržby.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Prodeje z ujednání zahrnujících více prvků

Prodej zboží a služeb někdy zahrnuje poskytnutí více komponentů. V takových případech Skupina určí, zda smlouva či ujednání obsahuje více než jednu zúčtovací jednotku. Při splnění určitých kritérií, např. pokud má dodaný předmět sám o sobě hodnotu pro zákazníka, se na jednotlivé identifikovatelné komponenty jedné transakce uplatní kritéria vykazání s cílem zohlednit podstatu dané transakce. Naopak pro účely vykazání výnosů mohou být společně posuzovány dvě nebo více transakcí, nelze-li porozumět jejich obchodnímu dopadu bez odkazu na sérii transakcí jako na celek. Výnos se přiřadí jednotlivým komponentům na základě jejich poměrné reálné hodnoty.

Poskytování služeb

Výnosy z transakcí týkajících se služeb se vykazují v okamžiku poskytnutí služeb. V případě dlouhodobých zakázek na služby se výnosy vykazují rovnoměrně po dobu zakázky, v případě nerovnoměrného plnění pak v okamžiku poskytnutí služeb, tj. dle stupně rozpracovanosti, jak je popsáno níže.

Smlouvy o zhotovení

V případech, kdy může být příjem ze smluv o zhotovení spolehlivě určen, jsou výnosy a náklady vztahující se k danému stupni rozpracovanosti vykazány ve výkazu zisku a ztráty. Stav rozpracovanosti je určen jako podíl vykázaných nákladů k datu sestavení konsolidované účetní závěrky a celkových očekávaných nákladů zakázky.

Pokud nelze výsledek smluv o zhotovení spolehlivě odhadnout, jsou výnosy účtovány do výkazu zisku a ztráty pouze v rozsahu vynaložených nákladů.

Náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém byly vynaloženy. Jsou-li celkové odhadované náklady vyšší než celkové smluvní výnosy, je celková odhadovaná ztráta ihned zaúčtována do výkazu zisku a ztráty a je vykazována související rezerva.

Pro účely konsolidace jsou náklady a výnosy dlouhodobých zakázek agregovány v rámci Skupiny na úrovni jednotlivých projektů (při vyloučení vzájemných nákupů / prodejů). Stupeň rozpracovanosti a související vykazání výnosů a případných ztrát je přehodnoceno z pohledu celé Skupiny.

Účtování poskytovaných licencovaných služeb

Licencované služby jsou uznány podle IFRIC 12, Ujednání o poskytování licencovaných služeb.

Licencované služby zahrnují poskytování služeb s cílem zajistit účast soukromého sektoru na budování, financování, provozování a údržbě infrastruktury. Ujednání zahrnuje subjekt soukromého sektoru (provozovatele), který infrastrukturu buduje či modernizuje a po určitou stanovenou dobu provozuje a udržuje. Po dobu platnosti ujednání je provozovatel za své služby placen.

Interpretace IFRIC 12 se vztahuje na ujednání o poskytování licencovaných služeb převedených z veřejného sektoru na soukromý sektor, pokud zadavatel kontroluje nebo reguluje, jaké služby musí provozovatel prostřednictvím infrastruktury poskytovat, komu je musí poskytovat a za jakou cenu a pokud na konci doby platnosti ujednání zadavatel kontroluje významný zbývající podíl na infrastruktuře.

Infrastruktura, na niž se vztahuje tato interpretace, se neúčtuje jako pozemky, budovy a zařízení provozovatele, ale jako finanční aktivum. Část finančního aktiva se splatností do jednoho roku se vykazuje v pozici Jiné

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

krátkodobé pohledávky, část finančního aktiva se splatností nad jeden rok se vykazuje v pozici Jiné dlouhodobé pohledávky. Provozovatel účtuje a vyčíslí výnos za služby, které poskytuje, v souladu s IAS 11 a IAS 18.

j) Náklady na vývoj

Náklady na vývoj, během kterého se výsledky převádějí do plánu nebo návrhu významného zlepšení výrobků a procesů, se aktivují, pokud je výrobek nebo proces technicky proveditelný a ekonomicky využitelný a Skupina disponuje dostatečnými prostředky k dokončení vývoje. Aktivované náklady na vývoj zahrnují cenu materiálu, práce a proporcionální část režijních nákladů. Ostatní náklady na vývoj jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém vznikly. Aktivované náklady na vývoj jsou odpisovány rovnoměrně po dobu jejich očekávaného užítu.

k) Výpůjční náklady

Výpůjční náklady přímo související s pořízením, výstavbou nebo výrobou zařazovaného majetku, kterým je majetek, jehož zamýšlenému využití nebo prodeji předchází dlouhodobá příprava, jsou aktivovány jako součást pořizovací ceny takového majetku do doby, kdy je majetek k zamýšlenému využití nebo k prodeji připraven. Veškeré ostatní náklady na úvěry jsou zaúčtovány do nákladů Skupiny v období, v němž vznikají.

l) Státní dotace

Státní dotace jsou vykázány, pokud existuje přiměřená jistota, že jsou splněny podmínky dotace a že dotace bude obdržena. Dotace udělené na nákup nebo výrobu dlouhodobého majetku (dotace týkající se aktiv) se zpravidla započítávají proti pořizovací ceně nebo výrobním nákladům příslušného aktiva a přiměřeně snižují budoucí odpisy. Dotace udělené k účelům netýkajícím se dlouhodobých aktiv (dotace týkající se výsledku hospodaření) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve stejné části jako související náklady. Vykazují se jako výnosy po dobu nutnou k tomu, aby je bylo možné systematicky přiřadit k nákladům, které mají kompenzovat. Státní dotace na budoucí náklady se účtují jako výnosy příštích období.

m) Finanční výnosy a náklady

Finanční výnosy a náklady zahrnují především výnosové úroky, nákladové úroky z přijatých půjček a kurzové zisky a ztráty.

Úroky vztahující se k finančnímu leasingu jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití efektivní úrokové sazby.

n) Ostatní finanční výnosy a náklady

Ostatní finanční výnosy a náklady představují především zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních derivátů, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

o) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a změny stavu v odložené dani. Daň z příjmů je vykázána ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou daně, která se vztahuje k položkám vykázaným v ostatním úplném výsledku. V tomto případě je vykázána v ostatním úplném výsledku.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Splatná daň z příjmů vychází ze zisku před zdaněním za účetní období upraveného o neodčitatelné a nezdanitelné položky s použitím sazeb daně z příjmů platných pro dané účetní období. Splatná daň se počítá na úrovni jednotlivých společností.

Na konci každého účetního období jsou stanoveny odložené daňové pohledávky a závazky, které jsou vypočteny ze všech dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, nevyužitých daňových ztrát a nevyužitých daňových odpočtů s použitím sazby daně z příjmů platné pro období, ve kterém by se měly tyto rozdíly vyrovnat.

Odložená daňová pohledávka je účtována pouze do výše, která je s ohledem na očekávané daňové zisky považována za realizovatelnou. Pokud existuje nejistota ohledně realizace odložené daňové pohledávky z jednotlivých titulů, odložené daňové pohledávky jsou účtovány jen do výše odložených daňových závazků dané společnosti.

p) Zisk na akcii

Základní zisk na akcii se vypočte jako podíl čistého zisku nebo ztráty za dané období připadající na kmenové akcionáře mateřské společnosti a váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu během tohoto období.

Skupina nemá žádné potenciální ředící akcie.

q) Přepočty cizích měn

Přepočet transakcí v cizích měnách

Jednotlivé účetní závěrky všech společností ve Skupině jsou prezentovány v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém společnost působí (její funkční měně). Pro účely konsolidované účetní závěrky jsou výsledky a finanční pozice všech společností ve Skupině vyjádřeny v českých korunách, které jsou funkční měnou společnosti a prezenční měnou konsolidované účetní závěrky.

Při přípravě účetní závěrky se transakce v jiných měnách než je funkční měna (zahraniční měny) přepočítávají aktuálními kurzy v den transakce. Peněžní aktiva a závazky v cizích měnách jsou k rozvahovému dni přepočteny na funkční měnu oficiálním kurzem platným v tento den. Zisky a ztráty vyplývající ze změn kurzů po datu transakce jsou vykázány ve výkazu zisků a ztráty.

Nepeněžní aktiva a závazky v cizích měnách oceněné reálnou hodnotou jsou přepočteny kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota. Nepeněžní aktiva a závazky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, nejsou přepočítávány.

Účetní závěrky zahraničních společností Skupiny

Pro účely konsolidované účetní závěrky se aktiva a závazky zahraničních společností Skupiny vyjadřují v českých korunách s použitím směnných kurzů aktuálních k rozvahovému dni. Položky výnosů a nákladů se přepočítávají pomocí průměrných kurzů za dané období, pokud se kurzy během daného období výrazně neměnily – v takovém případě se použijí kurzy platné k datu transakce. Případné kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. Tyto rozdíly jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém je zahraniční společnost prodána.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

r) Snížení hodnoty aktiv

Nefinanční aktiva

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky prověřuje Skupina účetní hodnoty aktiv, s výjimkou zásob a odložených daňových pohledávek, aby zjistila, zda neexistují signály, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a zjištěna výše případné ztráty ze snížení hodnoty. Není-li možné realizovatelnou hodnotu jednotlivých položek majetku odhadnout, určí Skupina realizovatelnou hodnotu peněžotvorné jednotky, ke které majetek patří.

Aktiva, která se neodpisují, jsou každoročně testována na snížení hodnoty.

Pokud je podle odhadu realizovatelná hodnota majetku (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, je účetní hodnota majetku (peněžotvorné jednotky) snížena na hodnotu realizovatelnou. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou zaúčtovány do nákladů.

Pokud je ztráta ze snížení hodnoty následně zrušena, je účetní hodnota majetku (peněžotvorné jednotky), kromě goodwillu, navýšena na nový odhad realizovatelné hodnoty majetku, ale jen do té výše, aby navýšená účetní hodnota nepřevyšovala účetní hodnotu, kterou by byl majetek oceněn, kdyby v předchozích účetních obdobích nebyla zaúčtována žádná ztráta ze snížení hodnoty majetku (peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty majetku (s výjimkou goodwillu) je zaúčtováno do výnosů.

Finanční aktiva

Ke snížení hodnoty finančního aktiva dochází tehdy, když objektivní důkazy svědčí o tom, že nastala jedna nebo více událostí s negativním dopadem na odhadované budoucí peněžní toky daného aktiva.

Ztráta ze snížení hodnoty finančního aktiva oceněného zůstatkovou hodnotou se vypočte jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou daného aktiva. Individuálně významná finanční aktiva se jednotlivě testují na snížení hodnoty. Ostatní finanční aktiva jsou posuzována společně ve skupinách, které sdílejí podobné charakteristiky úvěrových rizik. Veškeré ztráty ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Ztráta ze snížení hodnoty se stornuje, pokud lze toto storno objektivně vztáhnout k události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Toto storno se zaúčtuje do výsledku hospodaření.

s) Finanční nástroje

Poskytnuté půjčky

Úročené půjčky poskytnuté Skupinou jsou účtovány ve výši poskytnutých prostředků. Související finanční náklady jsou časově rozlišovány do výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry a zvyšují účetní hodnotu daného nástroje v rozsahu, v jakém nejsou vypořádány v období vzniku.

Zpětně získatelná částka půjček poskytnutých Skupinou odpovídá současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných pomocí původní efektivní úrokové míry (tj. efektivní úrokové míry vypočtené při počátečním zaúčtování těchto finančních aktiv).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Půjčky, bankovní úvěry a cenné papíry

Krátkodobé a dlouhodobé půjčky, úvěry a cenné papíry jsou oceněny v zůstatkové hodnotě. Část dlouhodobých půjček, úvěrů a cenných papírů, která je splatná do jednoho roku, je vykázána v krátkodobých závazcích.

Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva

Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva jsou při zaúčtování nejprve oceněny reálnou hodnotou a v následujících obdobích jsou prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty. Krátkodobé pohledávky nejsou diskontovány.

Závazky z obchodního styku a jiné závazky

Finanční závazky včetně závazků z obchodního styku jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě snížené o transakční náklady a následně v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

t) Deriváty

Zajišťovací deriváty

Jako zajišťovací deriváty jsou Skupinou považovány deriváty, u nichž je aplikován model zajišťovacího účetnictví a u kterých jsou splněny následující podmínky:

- na počátku zajištění bylo rozhodnuto o zajišťovaných položkách, nástrojích použitých k zajištění, rizicích, která jsou předmětem zajištění a o způsobu výpočtu a doložení efektivnosti zajištění,
- zajištění je vysoce účinné (tj. v rozmezí od 80% do 125%),
- efektivita zajištění je spolehlivě měřitelná a je průběžně posuzována.

Deriváty, které výše uvedené podmínky pro zajišťovací deriváty nesplňují, jsou Skupinou klasifikovány jako deriváty k obchodování.

V případě, že derivát je použit k zajištění rizika změn peněžních toků plynoucích z aktiv, pasiv nebo právně vynutitelných smluvních vztahů nebo očekávaných transakcí, je změna reálné hodnoty zajišťovacího derivátu odpovídající efektivní části zajištění vykázána v ostatním úplném výsledku jako Fond z přecenění. Neefektivní část změny reálné hodnoty derivátů je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční deriváty jsou v okamžiku pořízení účtovány v pořizovacích cenách a následně jsou přeceněny k datu sestavení konsolidované účetní závěrky na reálnou hodnotu. Skupina používá finanční deriváty pouze k zajištění budoucích peněžních toků. Změny v reálné hodnotě finančních derivátů jsou účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Kumulovaná částka ve vlastním kapitálu zůstane v ostatním úplném výsledku a reklasifikuje se do výsledku hospodaření ve stejném období (ve stejných obdobích), během kterého (během kterých) zajišťovaná položka ovlivňuje výsledek hospodaření.

Pokud již zajišťovací instrument nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, uplyne doba jeho platnosti nebo je prodán, ukončen či uplatněn nebo je zrušen zajišťovací vztah, přestane se prospektivně o zajištění účtovat. Pokud se již nepředpokládá, že dojde k předpokládané transakci, kumulovaná částka ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do výsledku hospodaření.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny jejich reálných hodnot jsou zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty.

u) Reálná hodnota

Reálná hodnota je definována jako částka, za kterou by bylo možno vyměnit nástroj v běžné transakci mezi informovanými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek, tedy jinak než při nuceném nebo likvidačním prodeji. Reálné hodnoty se podle vhodnosti získají z kótovaných cen trhu, modelů diskontovaných peněžních toků a jiných oceňovacích modelů.

Pro odhad reálné hodnoty jednotlivých tříd finančních nástrojů se používají následující metody a předpoklady:

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, krátkodobé investice

Účetní hodnota peněžních prostředků a ostatních krátkodobých finančních aktiv se přibližuje reálné hodnotě, jelikož tyto finanční nástroje mají relativně krátkodobou splatnost.

Pohledávky a závazky

Účetní hodnota krátkodobých pohledávek a závazků se přibližuje reálné hodnotě, jelikož tyto finanční nástroje mají krátkodobou splatnost.

Hierarchie reálných hodnot

Aktiva a závazky vykázané v reálné hodnotě ve výkazu finanční pozice nebo ty, které nejsou vykázané v reálné hodnotě, ale informace o nich jsou zveřejněny, klasifikuje Skupina dle hierarchie reálných hodnot do tří úrovní vstupních dat na základě posouzení jejich dostupnosti:

- vstupy na úrovni 1 jsou kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, ke kterým má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- vstupy na úrovni 2 jsou jiné vstupy než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné pro aktivum nebo závazek;
- vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum nebo závazek.

V případech, kdy vstupy pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku mohou být zařazeny do různých úrovní, je celkové ocenění reálnou hodnotou zařazeno do stejné úrovně hierarchie reálných hodnot jako vstupní údaje s nejnižší úrovní, které jsou významné pro celkové ocenění.

v) Nekomolní podíly

Nekomolní podíly na čistých aktivech konsolidovaných dceřiných společnostech se vykazují odděleně od vlastnického podílu Skupiny v těchto dceřiných společnostech. Nekomolní podíly se skládají z částky těchto podílů k datu původní podnikové kombinace a podílu nekomolního akcionáře na změnách vlastního kapitálu po datu kombinace. Celkový úplný výsledek se přiřadí nekomolním podílům, i když v důsledku toho budou mít nekomolní podíly záporný zůstatek.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

w) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení konsolidované účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení konsolidované účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze konsolidované účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

4. Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2015:

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
Mateřská společnost				
ŠKODA TRANSPORTATION a.s. 626 23 753	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	--	--	--
Dceřiné a společné podniky				
ŠKODA ELECTRIC a.s. 477 18 579	Tylova 1/57 301 28 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA VAGONKA a.s. 258 70 637	1. máje 3176/102 703 00 Ostrava	100	Rozhodující	Plná
Pars nova a.s. 258 60 038	Žerotínova 1833/56 787 01 Šumperk	100	Rozhodující	Plná
MOVO spol. s r.o. 468 87 989	Železniční 119/7 326 00 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
TRADING RS Sp. z o.o.	Złota 59 00-120 Warszawa Polsko	100	Rozhodující	Plná
Autobusová doprava-Miroslav Hrouda s.r.o. 251 66 522	Bezručova 244 338 08 Zbiroh	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. 291 19 057	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	100	Rozhodující	Plná
POLL, s.r.o. 629 67 754	Křížová 3132/3 150 00 Praha 5, Smíchov	100	Rozhodující	Plná
ŠKODA TVC s.r.o. 252 47 964	Tylova 1/57 301 28 Plzeň	100	Rozhodující	Plná
Ganz-Skoda Electric Ltd.	Horváth utca 12-26 H-1027 Budapešť Maďarsko	100	Rozhodující	Plná
OOO Vagonmaš	Leninskij prospekt 160 196 247 Sankt-Peterburg Ruská federace	51	Rozhodující	Plná
SKODA Transportation Deutschland GmbH	Leopoldstrasse 244 808 07 München Německo	100	Rozhodující	Plná

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace
OOO SKODA-R	Tverskaja-jamskaja 4/22 Moskva Ruská federace	99	Rozhodující	Plná
Transtech Oy	Elektroniikkatie 2 905 90 Oulu Finsko	0	Rozhodující	Plná
LOKEL s.r.o. 017 31 530	Moravská 797/85 700 30 Ostrava, Hrabůvka	100	Rozhodující	Plná
Přidružený podnik				
PRAGOIMEX a.s. 158 88 100	Pod náspem 795/12 190 05 Praha 9	32	Podstatný vliv	Ekvivalenční
Zaporizkiy Elektrovoz	Vulicya Zaliznichna 2 690 95 Zaporizha Ukrajina	49	Podstatný vliv	Ekvivalenční

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

5. Popis změn v konsolidačním celku

Popis změn v konsolidačním celku v roce 2015

Dne 4. srpna 2015 koupila mateřská společnost CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD 75 % podíl ve společnosti Transtech Oy včetně odkupního práva na zbývajících 25 % v roce 2018.

CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD se v roce 2015 stal pouze dočasným vlastníkem společnosti Transtech Oy. Společnost Transtech Oy byla již od počátku pod přímou kontrolou a manažerským řízením společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. s cílem nakoupit Transtech Oy do vlastnictví společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. Z výše uvedených důvodů je Transtech Oy k 31. prosinci 2015 součástí konsolidačního celku ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Výsledek hospodaření Transtech Oy za období od 4. srpna 2015 do 31. prosince 2015 je vykázán jako nekontrolní podíl.

Reálná hodnota čistých aktiv Transtech Oy byla ke 4. srpnu 2015 zachycena jako přírůstek nekontrolního podílu.

Vliv nabytí nekontrolního podílu ve společnosti Transtech Oy na aktiva a závazky Skupiny k datu akvizice je následující:

	Reálná hodnota k datu akvizice
Pozemky, budovy a zařízení	339 376
Nehmotná aktiva	672 718
Nedokončený dlouhodobý majetek	16 106
Zásoby	638 320
Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	957 585
Peníze a peněžní ekvivalenty	265
Dlouhodobé závazky	-901 824
Krátkodobé závazky	-1 142 678
Samostatně identifikovatelná aktiva a závazky	579 868
Nekontrolní podíl	579 868
Pořizovací cena*	--
Nabyté peněžní prostředky	265
Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků	265

* Společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. nevynaložila v roce 2015 žádné výdaje z titulu kupní ceny v souvislosti s pořízením podílu ve společnosti Transtech Oy. Nákup byl uskutečněn na úrovni společnosti CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Dne 5. listopadu 2015 Skupina dokoupila zbývajících 50% podíl ve společnosti POLL, s.r.o. Vliv nabytí tohoto podílu na aktiva a závazky Skupiny k datu akvizice je následující:

	Reálná hodnota k datu akvizice
Pozemky, budovy a zařízení	1 410
Nehmotná aktiva	30 370
Nedokončený dlouhodobý majetek	--
Zásoby	43 276
Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	55 925
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 542
Dlouhodobé závazky	-13 562
Krátkodobé závazky	-53 691
Samostatně identifikovatelná aktiva a závazky	71 270
Negativní goodwill	25 387
Reálná hodnota již vlastněného 50% podílu k datu akvizice	30 723
Pořizovací cena (v hotovosti)	2
Pořizovací cena (nesplacená)	15 158
Nabyté peněžní prostředky	7 542
Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků	7 540

V roce 2015 Skupina pořídila 49% podíl ve společnosti Zaporizkiy Elektrovoz a byla zlikvidována společnost SK Ferrovialia S.R.L.

Popis změn v konsolidačním celku v roce 2014

K 31. říjnu 2014 Skupina prodala svůj 50 % vlastnický podíl ve společnosti Skoda Kingway Electric Co., Ltd. druhému akcionáři Jiangsu Kingway Transportation Company Limited.

Vliv prodeje podílu ve společnosti Skoda Kingway Electric Co., Ltd. na výsledek hospodaření Skupiny byl následující:

2014	tis. Kč
Tržby z prodeje podílu	137 962
Zůstatková hodnota podílu k datu prodeje	67 709
Zisk z prodeje	70 253

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

6. Provozní segmenty

Skupina vykazuje své výsledky v členění na jednotlivé provozní segmenty, které jsou vymezeny s ohledem na významné dceřiné společnosti, které jsou managementem individuálně sledovány.

Tyto segmenty jsou definovány následovně: ŠKODA TRANSPORTATION a.s., ŠKODA VAGONKA a.s., ŠKODA ELECTRIC a.s., Pars nova a.s., Ganz-Skoda Electric Ltd. a ostatní segmenty.

(1) ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je mateřskou společností celé Skupiny a zabývá se převážně vývojem, výrobou a prodejem tramvají, lokomotiv, metra a poskytováním servisních služeb. Své výrobky prodává jak třetím stranám, tak i dalším společností v rámci konsolidačního celku.

(2) ŠKODA VAGONKA a.s.

Hlavní náplní společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. je vývoj, výroba a prodej příměstských jednotek a poskytování servisních služeb. Společnost prodává své výrobky a služby především třetím stranám.

(3) ŠKODA ELECTRIC a.s.

ŠKODA ELECTRIC a.s. se zabývá převážně vývojem, výrobou a prodejem trolejbusů, elektrické výzbroje a trakčních motorů. Své výrobky prodává jak třetím stranám, tak i dalším společností v rámci konsolidačního celku.

(4) Pars nova a.s.

Pars nova a.s. se zabývá zejména výrobou a prodejem jednotlivých součástí na tramvaje a lokomotivy a dále pak modernizací kolejových vozidel a příslušným servisem. Společnost téměř třetinu své produkce prodává ostatním společností v konsolidačním celku.

(5) Ganz-Skoda Electric Ltd.

Ganz-Skoda Electric Ltd. se zabývá zejména poskytováním servisních služeb pro tramvaje dodaných pro město Miškolc. Společnost obchoduje hlavně s třetími stranami.

Všechny výše uvedené segmenty mají své individuální managementy a jejich účetní zásady jsou shodné. Skupina účtuje o výnosech a transakcích mezi segmenty tak, jako by se jednalo o výnosy a transakce se třetími stranami, tj. používá tržní ceny.

Skupina hodnotí výsledky jednotlivých segmentů podle celkových tržeb a výsledku hospodaření.

Následující tabulky shrnují informace o provozních segmentech k 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 (v tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

2015	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	ŠKODA VAGONKA a.s.	ŠKODA ELECTRIC a.s.	Pars nova a.s.	Ganz-Skoda Electric Ltd.	Ostatní segmenty	Celkem segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Tržby externím zákazníkům	9 070 204	2 376 902	4 204 700	1 293 669	21 081	1 268 959	18 235 515	43 423	18 278 938
Tržby uvnitř skupiny	1 261 832	63 070	1 499 683	612 811	12 478	225 410	3 675 284	-3 675 284	--
Tržby celkem	10 332 036	2 439 972	5 704 383	1 906 480	33 559	1 494 369	21 910 799	-3 631 861	18 278 938
Spotřeba materiálu a služeb a náklady na prodané zboží	-5 625 172	-2 175 169	-3 422 010	-1 273 255	-36 629	-1 050 377	-13 582 612	3 688 719	-9 893 893
Osobní náklady	-800 836	-216 716	-462 155	-285 516	-12 415	-388 179	-2 165 817	17	-2 165 800
Odpisy a amortizace	-273 393	-46 679	-49 402	-44 006	-749	-80 342	-494 571	--	-494 571
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	13 936	1 791	-11 460	-231	--	--	4 036	-2 931 906	-2 927 870
Ostatní provozní náklady a výnosy	-217 969	-290 066	-239 686	-62 213	32 598	-35 494	-812 830	-174 668	-987 498
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv	1 766	54	-6 382	97	51	3 088	-1 326	-1 453	-2 779
Provozní výsledek hospodaření	3 430 368	-286 813	1 513 288	241 356	16 415	-56 935	4 857 679	-3 051 152	1 806 527
Podíl na zisku přidružených podniků	--	--	--	--	--	--	--	30 950	30 950
Zisky/ztráty z investic	1 994 136	--	--	--	--	--	1 994 136	-1 994 136	--
Finanční výnosy	42 151	13 527	12 126	358	31 912	21 073	121 147	-21 602	99 545
Finanční náklady	-3 859 049	-52 028	-38 246	-20 094	-33 400	-43 710	-4 046 527	3 518 684	-527 843
Ostatní finanční výnosy a náklady	-3 031	-41 282	--	--	--	-10 170	-54 483	829	-53 654
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 604 575	-366 596	1 487 168	221 620	14 927	-89 742	2 871 952	-1 516 427	1 355 525
Daň z příjmů	-575 038	73 316	-262 428	-42 926	-2 246	1 894	-807 428	40 134	-767 294
Zisk po zdanění	1 029 537	-293 280	1 224 740	178 694	12 681	-87 848	2 064 524	-1 476 293	588 231
Aktiva celkem	15 786 095	2 468 186	3 324 666	1 973 113	108 378	3 635 562	27 296 000	-3 393 832	23 902 168
Pořízení stálých aktiv*	112 085	15 366	67 232	7 568	159	1 106 941	1 309 351	--	1 309 351

* Pořízení stálých aktiv zahrnuje pořízení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku včetně majetku pořízeného akvizicí

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

2014	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	ŠKODA VAGONKA a.s.	ŠKODA ELECTRIC a.s.	Pars nova a.s.	Ganz-Skoda Electric Ltd.	Ostatní segmenty	Celkem segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Tržby externím zákazníkům	4 960 265	3 610 212	5 025 760	815 137	1 713 475	1 296 270	17 421 119	-1 049 935	16 371 184
Tržby uvnitř skupiny	1 793 258	30 771	1 190 278	810 728	10 952	395 320	4 231 307	-4 231 307	--
Tržby celkem	6 753 523	3 640 983	6 216 038	1 625 865	1 724 427	1 691 590	21 652 426	-5 281 242	16 371 184
Spotřeba materiálu a služeb	-4 710 187	-2 289 055	-4 138 747	-1 116 130	-1 532 222	-1 474 627	-15 260 968	5 515 022	-9 745 946
Osobní náklady	-786 642	-197 727	-387 184	-265 658	-12 220	-120 599	-1 770 030	--	-1 770 030
Odpisy a amortizace	-238 516	-39 670	-52 889	-44 599	-4 958	-39 155	-419 787	--	-419 787
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	9 123	--	1 793	235	-137	--	11 014	--	11 014
Ostatní provozní náklady a výnosy	-350 090	-520 649	-132 296	-21 697	-85 304	-170 882	-1 280 918	988	-1 279 930
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv	3 762	676	579	396	12	2 446	7 871	-1 182	6 689
Provozní výsledek hospodaření	680 973	594 558	1 507 294	178 412	89 598	-111 227	2 939 608	233 586	3 173 194
Podíl na zisku přidružených podniků	--	--	--	--	--	--	--	18 704	18 704
Zisky/ztráty z investic	975 155	--	12 277	--	--	--	987 432	-917 179	70 253
Finanční výnosy	57 930	6 804	5 319	3 428	40 541	16 872	130 894	-104 516	26 378
Finanční náklady	-510 731	-27 480	-44 625	-26 143	-114 620	-15 337	-738 936	179 863	-559 073
Ostatní finanční výnosy a náklady	--	3 422	--	--	4 089	-10 439	-2 928	--	-2 928
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 203 327	577 304	1 480 265	155 697	19 608	-120 131	3 316 070	-589 542	2 726 528
Daň z příjmů	-25 826	-100 340	-249 368	-29 972	-2 913	17 933	-390 486	-63 524	-454 010
Zisk po zdanění	1 177 501	476 964	1 230 897	125 725	16 695	-102 198	2 925 584	-653 066	2 272 518
Aktiva celkem	19 665 902	2 685 075	4 048 993	1 600 586	641 137	1 481 238	30 122 931	-6 191 835	23 931 096
Pořízení stálých aktiv	239 949	34 731	109 506	30 482	52	1 926	416 646	--	416 646

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Následující tabulka shrnuje informace o rozdělení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 podle sídla společnosti, která majetek vlastní (v tis. Kč).

Země	2015	2014
Česká republika	9 586 200	12 738 992
Finsko	1 011 240	--
Maďarsko	5 225	6 028
Rusko	2 905	3 304
Celkem	10 605 570	12 748 324

Následující tabulka shrnuje informace o rozdělení výnosů podle sídla zákazníků (v tis. Kč).

Země	2015	2014
Bulharsko	5 776	2 008 021
Česká republika	9 710 900	6 424 522
Čína	684 687	645 262
Finsko	895 370	--
Francie	265 514	145 798
Itálie	90 575	14 189
Korea	41 461	276 096
Litva	20 830	213 225
Lotyšsko	519 414	501 870
Maďarsko	2 250	1 237 435
Mexiko	125 458	--
Německo	216 801	352 834
Norsko	24	--
Ostatní	5 353	82 615
Polsko	460 970	89 507
Rusko	113 616	105 772
Slovensko	4 337 180	2 568 618
Švédsko	2 098	--
Turecko	419 064	1 485 045
Ukrajina	1 176	--
USA	349 149	220 375
Velká Británie	11 272	--
Celkem	18 278 938	16 371 184

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

7. Tržby

Tržby z hlavních předmětů činnosti Skupiny:

	2015	2014
Modernizace kolejových vozidel	789 308	458 483
Tramvaje	6 151 494	4 206 297
Lokomotivy a příměstské jednotky	3 698 144	3 432 462
Elektrická výzbroj	1 740 857	1 781 143
Trolejbusy	3 073 403	4 092 688
Trakční motory	541 977	303 395
Metro	111 085	105 772
Fullservis	770 035	709 832
Náhradní díly	107 325	70 275
Ostatní	521 679	184 612
Obrábění	55 839	267 796
Opravy vozů	169 481	431 031
Servis	92 238	152 719
Celkem	17 822 865	16 196 505

Ostatní provozní tržby:

	2015	2014
Tržby z prodeje zásob	30 365	93 660
Tržby z prodeje odpadu	18 105	8 954
Smluvní pokuty	345 921	20 462
Přijaté dotace	11 478	21 240
Ostatní tržby	50 204	30 363
Celkem	456 073	174 679

Smluvní pokuty zahrnují zejména úroky z prodlení ve výši 229 091 tis. Kč (2014 – 0 tis. Kč) za pohledávky uhrazené se zpožděním od společnosti Dopravní podnik hl. m. Prahy, akciová společnost.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

8. Spotřeba materiálu a služeb

	2015	2014
Spotřeba materiálu	7 309 277	6 643 669
Energie	162 173	162 610
<i>Spotřeba materiálu a energie</i>	<i>7 471 450</i>	<i>6 806 279</i>
Opravy a údržba	136 667	104 069
Marketingové služby	154 362	207 621
Nakoupené služby na projekty	1 477 635	1 513 321
Nájemné	133 073	179 466
Externí zaměstnanci	286 435	299 342
Ostatní služby	175 991	424 397
<i>Nakoupené služby</i>	<i>2 364 163</i>	<i>2 728 216</i>
Celkem	9 835 613	9 534 495

Ostatní služby zahrnují zejména náklady na podporu IT, právní služby a ostatní poradenství.

9. Osobní náklady

	2015	2014
Členové klíčového vedení	115 663	125 360
Ostatní zaměstnanci	2 050 137	1 644 670
Celkem	2 165 800	1 770 030

10. Ostatní provozní náklady

	2015	2014
Ztráta ze snížení hodnoty (- náklad / + výnos)	171 968	-110 412
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	-381 223	-238 373
Prodaný materiál	-50 086	-140 870
Daně a poplatky	-52 047	-51 214
Odpis a prodej pohledávek	-49 172	-3 823
Pokuty a penále	-12 723	-33 127
Náklady na pojištění	-63 836	-72 168
Ztráty z derivátových operací	-229 778	-430 992
Kurzové ztráty z provozní činnosti	-52 609	-142 181
Ostatní provozní náklady (-)	-380 051	-151 630
Celkem	-1 099 557	-1 374 790

Ostatní provozní náklady tvoří zejména náklady na přefakturaci.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Ztrátu ze snížení hodnoty lze analyzovat následovně:

	2015	2014
- ze zásob	-727	-19 906
- z krátkodobých pohledávek	172 736	-87 258
- ostatní	-41	-3 248
Celkem	171 968	-110 412

Odpis a prodej pohledávek zahrnuje zejména ztrátu z postoupení pohledávek za společností Dopravní podnik hl.m. Prahy, akciová společnost společnosti Česká spořitelna, a.s. ve výši 46 692 tis. Kč (2014 – 0 tis. Kč).

Náklady z derivátových operací, které se vztahují k zajištění peněžních toků plynoucích z projektů, jsou zahrnuty v Ostatních provozních nákladech.

Kurzové ztráty týkající se pohledávek a závazků z projektů jsou vykázány v Ostatních provozních nákladech.

11. Ostatní provozní výnosy

	2015	2014
Zisky z derivátových operací	--	--
Kurzové zisky z provozní činnosti	--	--
Ostatní provozní výnosy	112 059	94 860
Celkem	112 059	94 860

Výnosy z derivátových operací, které se vztahují k zajištění peněžních toků plynoucích z projektů, jsou zahrnuty v Ostatních provozních výnosech.

Kurzové zisky týkající se pohledávek a závazků z projektů jsou vykázány v Ostatních provozních výnosech.

12. Čisté finanční výnosy a náklady

	2015	2014
Výnosy z finančního majetku	19 404	7 074
Výnosové úroky	15 958	10 606
Kurzové zisky z finančního majetku	43 707	--
Ostatní finanční výnosy	20 476	8 698
Finanční výnosy	99 545	26 378
Nákladové úroky	-417 655	-482 085
Kurzové ztráty z finančního majetku	-60 823	-49 059
Ostatní finanční náklady	-49 365	-27 929
Finanční náklady	-527 843	-559 073
Zisky/ztráty z derivátů k obchodování	-44 432	5 130
Ostatní finanční výnosy a náklady	-9 222	-8 058
Ostatní finanční výnosy a náklady	-53 654	-2 928
Čisté finanční výnosy / náklady	-481 952	-535 623

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Nákladové úroky ve výši 417 655 tis. Kč (2014 – 482 085 tis. Kč) zahrnují zejména úroky z přijatého úvěru od mateřské společnosti, úroky z přijatých bankovních úvěrů a úroky z dluhopisů.

13. Daň z příjmů

Daň z příjmů je ve výkazu zisku a ztráty vykázána následovně:

	2015	2014
Daň z příjmů splatná	-515 150	-443 573
Daň z příjmů odložená	-252 144	-10 437
Celkem	-767 294	-454 010

Daň z příjmů splatná zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2015 ve výši 494 212 tis. Kč (2014 – 410 954 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období ve výši 20 938 tis. Kč (2014 – 32 619 tis. Kč).

Efektivní daňová sazba

	2015	%	2014	%
Zisk před zdaněním	1 355 525		2 726 528	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	-257 550	19%	-518 040	19%
Odpčet na vědu a výzkum	127 034		107 839	
Daňově neuznatelné položky	-33 559		-8 701	
Úprava daně z příjmů minulých let	-20 938		-32 619	
Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu	-557 062		--	
Ostatní vlivy	-25 219		-2 489	
Celkem	-767 294	57%	-454 010	17%

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

14. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek – pořizovací hodnota

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2014	70 854	1 565 019	494 642	362	192 329	7 579 018	9 902 224
Přírůstky	5 827	--	169 764	--	--	--	175 591
Úbytky	-576	--	-2 243	--	-12	--	-2 831
Přeúčtování	-94	-1 070	1 164	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--	--	--
Majetek pořízený akvizicí	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2014	76 011	1 563 949	663 327	362	192 317	7 579 018	10 074 984

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2015	76 011	1 563 949	663 327	362	192 317	7 579 018	10 074 984
Přírůstky	2 483	--	73 649	--	3 864	--	79 996
Úbytky	-1 732	--	--	--	-28	--	-1 760
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--
Majetek pořízený akvizicí	34 451	--	124 938	--	543 658	--	703 047
31.12.2015	111 213	1 563 949	861 914	362	739 811	7 579 018	10 856 267

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Dlouhodobý nehmotný majetek – oprávkky

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2014	-59 236	-62 755	-257 687	-362	-176 430	-106 935	-663 405
Odpisy za rok	-7 325	--	-63 359	--	-5 809	--	-76 493
Úbytky	--	--	2 102	--	--	--	2 102
Přeúčtování	94	1 070	-1 164	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2014	-66 467	-61 685	-320 108	-362	-182 239	-106 935	-737 796

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2015	-66 467	-61 685	-320 108	-362	-182 239	-106 935	-737 796
Odpisy za rok	-8 099	--	-99 025	--	-34 771	--	-141 895
Úbytky	1 731	--	--	--	11	--	1 742
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2015	-72 835	-61 685	-419 133	-362	-216 999	-106 935	-877 949

Dlouhodobý nehmotný majetek – ztráty ze snížení hodnoty

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2014	--	--	--	--	--	--	--
Přírůstky	--	--	--	--	--	--	--
Úbytky	--	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2014	--	--	--	--	--	--	--

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2015	--	--	--	--	--	--	--
Přírůstky	--	--	--	--	--	-2 931 906	-2 931 906
Úbytky	--	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2015	--	--	--	--	--	-2 931 906	-2 931 906

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Dlouhodobý nehmotný majetek – zůstatková hodnota

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
31.12.2014	9 544	1 502 264	343 219	--	10 078	7 472 083	9 337 188
31.12.2015	38 378	1 502 264	442 781	--	522 812	4 540 177	7 046 412

Odpisy

Odpisy patentů, ochranných známek a nákladů na vývoj jsou alokovány k nákladům na zásoby a vykazovány ve spotřebě materiálu a služeb v okamžiku prodeje zásob; odpisy vztahů se zákazníky jsou zahrnovány do spotřeby materiálu a služeb.

Ocenitelná práva

Ocenitelná práva zahrnují soubor ochranných známek ŠKODA v hodnotě 1 502 264 tis. Kč (2014 – 1 502 264 tis. Kč). Tato ochranná známka není odpisována, protože má neurčitou dobu životnosti, ovšem je testována na snížení hodnoty na roční bázi.

Náklady na vývoj

Nehmotné výsledky vývoje k 31. prosinci 2015 v zůstatkové hodnotě 442 781 tis. Kč (2014 – 343 219 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku, která byla vytvořena buď vlastní činností, nebo která byla nakoupená od externích subjektů.

Ostatní nehmotný majetek

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje zejména budoucí peněžní toky plynoucí ze smluv o zhotovení společnosti Transtech Oy, které se odpisují podle stupně realizace projektu.

Goodwill

Goodwill Skupiny představuje částku, o kterou převyšuje cena pořízení podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků dceřiné společnosti, společnosti s podstatným vlivem nebo společného podniku k datu akvizice.

Goodwill je alokovan takto:

Společnost	2015	2014
ŠKODA ELECTRIC a.s.	1 691 181	1 691 181
ŠKODA VAGONKA a.s.	1 709 413	4 641 319
Pars nova a.s.	1 128 790	1 128 790
Autobusová doprava - Miroslav Hrouda s.r.o.	4 800	4 800
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	50	50
ŠKODA TVC s.r.o.	5 901	5 901
OOO Vagonmaš	2	2
LOKEL s.r.o.	40	40
Celkem	4 540 177	7 472 083

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Goodwill vztahující se k výše uvedeným podílům souvisí s pořízením 100% či částečného podílu v těchto účetních jednotkách ze strany Skupiny. Tento goodwill je monitorován vedením Skupiny.

Testování na snížení hodnoty

Testování na snížení hodnoty goodwillu a ocenitelných práv je prováděno minimálně jednou ročně a dále v případě, že okolnosti, jako např. významný pokles očekávaných tržeb, zisku či peněžních toků, indikují pravděpodobnost skutečnosti, že mohlo dojít ke snížení hodnoty goodwillu nebo ocenitelných práv. Skupina si vybrala čtvrté čtvrtletí roku jako období, kdy bude provádět pravidelné roční testování goodwillu a ocenitelných práv na snížení hodnoty.

Goodwill

Během čtvrtého čtvrtletí hospodářského roku 2015 byl proveden test na snížení hodnoty goodwillu za použití modelu diskontovaných peněžních toků. V roce 2015 došlo v rámci vyšší integrace Skupiny k dílčí změně vnitroskupinové strategie. Mimo oblasti opravárenství, trolejbusů, pohonů a motorů bude obchodní zastoupení koncentrováno v mateřské společnosti. V důsledku toho došlo k přehodnocení dosavadních plánů společnosti ŠKODA VAGONKA a.s., přičemž předpokládáme, že ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. dojde ke snížení objemu výroby a ke snížení budoucích hospodářských výsledků. Testování bylo provedeno na základě přehodnocených plánů pro roky 2016 – 2020. Na základě provedeného impairment testu došlo ke snížení hodnoty goodwillu přiřazeného společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. o částku 2 931 906 tis. Kč.

Diskontní sazba po zdanění také představuje klíčový odhad v modelu diskontovaných peněžních toků a vychází z reprezentativního váženého průměru kapitálových nákladů. Diskontní sazba po zdanění použitá při výpočtu zpětně ziskatelné částky činila 7 %.

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2016 – 2020.

Ocenitelná práva

Společnost na základě provedení testu neidentifikovala žádné snížení hodnoty.

Pro stanovení reálných hodnot k danému rozvahovému dni jsou plánované peněžní toky diskontovány diskontními sazbami po zdanění.

Diskontní sazba po zdanění také představuje klíčový odhad v modelu diskontovaných peněžních toků a vychází z reprezentativního váženého průměru kapitálových nákladů. Diskontní sazba po zdanění použitá při výpočtu zpětně ziskatelné částky činila 7 %.

Budoucí finanční výsledky Skupiny jsou založeny na množství faktorů a předpokladů s ohledem na makroekonomický vývoj jako jsou devizové kurzy a úrokové sazby, nad kterými Skupina zčásti nemá kontrolu. Změny těchto faktorů a předpokladů mohou ovlivnit finanční pozici Skupiny, včetně výsledků testování snížení hodnoty dlouhodobých aktiv, a následně mohou vést ke změnám ve finanční pozici a výsledcích Skupiny.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

15. Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek

Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – pořizovací hodnota

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2014	320 569	2 390 552	2 925 938	101 003	12 145	5 750 207
Přírůstky	4 490	38 597	139 842	1 836	56 290	241 055
Úbytky	-264	-546	-55 502	-1 934	--	-58 246
Přeúčtování	--	667	2 371	--	-3 038	--
Kurzové přepočty	--	--	--	--	--	--
Majetek pořízený akvizicí	--	--	--	--	--	--
31.12.2014	324 795	2 429 270	3 012 649	100 905	65 397	5 933 016

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2015	324 795	2 429 270	3 012 649	100 905	65 397	5 933 016
Přírůstky	1 746	7 107	143 171	1 488	6 983	160 495
Úbytky	-13	-1 586	-50 156	-2 336	-7 860	-61 951
Přeúčtování	--	45 452	14 182	--	-59 634	--
Majetek pořízený akvizicí	4 653	60 007	285 050	--	16 103	365 813
31.12.2015	331 181	2 540 250	3 404 896	100 057	20 989	6 397 373

Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – oprávky

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2014	-57	-365 390	-1 699 285	-79 172	--	-2 143 904
Odpisy za rok	--	-56 012	-283 608	-3 674	--	-343 294
Úbytky	--	404	52 810	1 934	--	55 148
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
31.12.2014	-57	-420 998	-1 930 083	-80 912	--	-2 432 050

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2015	-57	-420 998	-1 930 083	-80 912	--	-2 432 050
Odpisy za rok	--	-59 692	-289 189	-3 795	--	-352 676
Úbytky	--	--	30 302	2 003	--	32 305
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
31.12.2015	-57	-480 690	-2 188 970	-82 704	--	-2 752 421

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – ztráty ze snížení hodnoty

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2014	--	-6 961	-95 393	--	--	-102 354
Přírůstky	--	-26	-9 635	--	--	-9 661
Úbytky	--	--	22 185	--	--	22 185
Přeučtování	--	--	--	--	--	--
31.12.2014	--	-6 987	-82 843	--	--	-89 830

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2015	--	-6 987	-82 843	--	--	-89 830
Přírůstky	--	--	-33 777	--	--	-33 777
Úbytky	--	284	37 529	--	--	37 813
Přeučtování	--	--	--	--	--	--
31.12.2015	--	-6 703	-79 091	--	--	-85 794

Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – zůstatková hodnota

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
31.12.2014	324 738	2 001 285	999 723	19 993	65 397	3 411 136
31.12.2015	331 124	2 052 857	1 136 835	17 353	20 989	3 559 158

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2015 patří rekonstrukce obvodového pláště a optimalizace osvětlovacího systému budovy 77 v pořizovací ceně 27 864 tis. Kč a budovy 49 v pořizovací ceně 30 440 tis. Kč; pořízení bateriobusu Perun HP1 v pořizovací ceně 20 124 tis. Kč, bateriobusu Perun HP2 v pořizovací ceně 15 109 tis. Kč a rychlonabíjecí stanice v pořizovací ceně 16 360 tis. Kč.

Přírůstky pořízené akvizicí představují majetek společnosti Transtech Oy a společnosti POLL, s.r.o. k datu akvizice.

Kumulovaná ztráta ze snížení hodnoty k dlouhodobému hmotnému majetku k 31. prosinci 2015 činí 85 794 tis. Kč (2014 – 89 830 tis. Kč).

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2014 patří pořízení bateriobusu HE v hodnotě 20 025 tis. Kč, budovy ETD v pořizovací hodnotě 15 733 tis. Kč a pořízení technického zhodnocení staveb ve výši 19 095 tis. Kč. Dále byly pořízeny svařovací přípravky a matrice v hodnotě 27 265 tis. Kč. Ostatní přírůstky tvoří zejména obměna technologií.

S výjimkou případů uvedených v bodě 30 nemá Skupina žádný dlouhodobý hmotný majetek zatížený zástavním právem.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Finanční leasing

Zařízení pořízená formou finančního leasingu, která jsou zahrnutá v tabulce pohybů pozemků, budov a zařízení a nedokončeného dlouhodobého majetku, se skládají z následujícího provozního vybavení:

	Pořizovací hodnota k 31.12.2015	Oprávk k 31.12.2015	Zůstatková hodnota k 31.12.2015	Zůstatková hodnota k 31.12.2014
Dopravní prostředky	8 801	-7 115	1 686	--
Stroje a zařízení	172 467	-162 464	10 003	2 411
Celkem	181 268	-169 579	11 689	2 411

Současná hodnota závazku z finančního leasingu k 31. prosinci 2015 činí 10 372 tis. Kč (2014 – 3 773 tis. Kč). Z celkové výše závazku představuje část ve výši 4 208 tis. Kč (2014 – 2 143 tis. Kč) závazky se splatností delší než jeden rok a méně než pět let a je vykázána v pozici dlouhodobé závazky z finančního leasingu.

Operativní leasing

Společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. má na dobu určitou pronajaty budovy v depech metra od Dopravního podniku hlavního města Prahy.

Společnost ŠKODA ELECTRIC a.s. má pronajaty kancelářské prostory.

Společnost Pars nova a.s. má na dobu neurčitou najaty pozemky pod drážní vlečkou a skladové prostory.

Společnost ŠKODA VAGONKA a.s. má na dobu neurčitou najaty skladovací a výrobní prostory.

Společnost Transtech Oy má pronajaty výrobní a kancelářské prostory a stroje.

Minimální leasingové platby Skupiny v následujících letech jsou:

2015	do 1 roku	od 1 do 5 let	nad 5 let
Minimální leasingové platby	11 337	54 615	1 513

2014	do 1 roku	od 1 do 5 let	nad 5 let
Minimální leasingové platby	7 874	31 496	7 486

Všechny náklady na operativní leasing jsou vykázány v pozici Spotřeba materiálu a služeb.

16. Investice do společných a přidružených podniků

Investice účtované ekvivalenční metodou

Podíly účtované ekvivalenční metodou	2015	2014
Podíly ve společných podnicích	--	20 021
Podíly v přidružených podnicích	53 362	49 134
Stav k 31. prosinci	53 362	69 155

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Podíl Skupiny na zisku z investic účtovaných ekvivalenční metodou	2015	2014
Podíl Skupiny na zisku společných podniků	--	-6 076
Podíl Skupiny na zisku přidružených podniků	30 950	24 780
Stav k 31. prosinci	30 950	18 704

Přidružené podniky

Společnosti PRAGOIMEX a.s. a Zaporizkiy Elektrovoz jsou jedinými přidruženými podniky, v nichž má Skupina podíl. 49% podíl ve společnosti Zaporizkiy Elektrovoz Skupina pořídila v roce 2015. Hodnota podílu je pro Skupinu nevýznamná.

PRAGOIMEX a.s.

V následující tabulce jsou shrnuty finanční informace za společnost PRAGOIMEX a.s. Tabulka rovněž zahrnuje odsouhlasení těchto souhrnných finančních informací na účetní hodnotu podílu Skupiny v přidruženém podniku.

PRAGOIMEX a.s.	2015	2014
Procentní výše vlastnického podílu	32%	32%
Dlouhodobá aktiva	40 889	31 652
Krátkodobá aktiva	236 315	496 341
Dlouhodobé závazky	47 000	6 000
Krátkodobé závazky	59 455	359 246
Čistá aktiva (100 %)	170 749	162 747
Podíl Skupiny na čistých aktivech (32 %)	54 640	52 079
Vliv akvizice a rozdílů v účetních politikách	-1 278	-2 944
Účetní hodnota podílu v přidruženém podniku	53 362	49 135
Výnosy	1 202 901	1 042 632
Zisk z pokračujících činností (100 %)	63 212	77 436
Úplný výsledek celkem (100 %)	63 212	77 436
Úplný výsledek celkem (32 %)	20 228	24 780
Podíl Skupiny na zisku a úplném výsledku celkem	20 228	24 780
Dividendy přijaté Skupinou	16 000	12 800

Společné podniky

K 31. prosinci 2015 Skupina nevlastní žádný podíl ve společném podniku.

K 31. říjnu 2014 Skupina prodala svůj 50% vlastnický podíl ve společnosti Skoda Kingway Electric Co., Ltd. (Kingway).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

17. Nekomolnřní podřly

Společnosti OOO Vagonmař a Transtech Oy jsou dceřinřmi společnostmi s významnřmi nekomolnřními podřly.

Hodnota nekomolnřního podřlu na vlastním kapitálu je následující:

Společnost	31.12.2015	31.12.2014
Transtech Oy	525 567	--
OOO Vagonmař	-52 294	-22 817
Celkem	473 273	-22 817

Hodnota nekomolnřního podřlu na výsledku hospodaření je následující:

Společnost	2015	2014
Transtech Oy	-58 970	--
OOO Vagonmař	-26 500	-39 290
Celkem	-85 470	-39 290

18. Odložená daňová pohledávka

V souladu s řčetními zásadami uvedenřmi v bodě 3 o) byly pro výpočet odložené daně použity očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Odložená daň je počřtána ze všech dočasných rozdřlř mezi řčetní a daňovou hodnotou jednotlivřch položek výkazu finanční pozice a z nevyčerpanřch investičních pobřdek. Odložená daňová pohledávka je vykázána ve výři, o které je vedenř Skupiny přesvědčeno, že bude v budoucích letech uplatněna. Na základě provedené analřzy předpokládané realizace odložené daňové pohledávky a závazku byla pro výpočet odložené daně v roce 2015 a 2014 použita sazba 19%, resp. 20% a 10%.

	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávka z řtitulu odložené daně	312 722	598 254
Závazek z řtitulu odložené daně	-148 236	-36 848
Celkem	164 486	561 406

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Hodnota odložené daně z příjmů vykázána v konsolidované účetní závěrce se týká následujících položek:

	31.12.2015	31.12.2014	Meziroční změna 2015/2014
Dlouhodobá aktiva	-522 026	-350 532	-171 494
Finanční leasing	-1 849	-196	-1 653
Pohledávky	6 578	36 518	-29 940
Smlouvy o zhotovení	75 712	-14 135	89 847
Zásoby	68 886	55 864	13 022
Rezervy	400 404	310 130	90 274
Neuplatněné daňové ztráty	122 172	47 722	74 450
Neuplatněná investiční pobídka	--	307 776	-307 776
Zaměstnanecké požitky	3 240	2 178	1 062
Neuhrazené smluvní pokuty	-47 370	--	-47 370
Ostatní	6 227	14 777	-8 550
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	111 974	410 102	-298 128
Odložená daň z přecenění derivátů účtovaná do ostatního úplného výsledku	52 512	151 304	-98 792
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	164 486	561 406	-396 920

Z celkové změny v odložené dani tvoří 45 984 tis. Kč vliv nových akvizic.

Slevy na dani z titulu investiční pobídky

Společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. a ŠKODA VAGONKA a.s. jsou příjemci investičních pobídek ve formě slevy na dani z příjmů.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Společnost v roce 2015 zohlednila při kalkulaci rezervy na daň z příjmů předpokládané uplatnění slevy na dani z titulu investiční pobídky ve výši 276 969 tis. Kč a tím došlo k dočerpání slevy na dani z titulu investiční pobídky do maximální výše limitu dle skutečné investice ve výši 334 847 tis. Kč.

ŠKODA VAGONKA a.s.

K 31. prosinci 2015 eviduje společnost nevyužitou slevu na dani z příjmů ve výši 28 725 tis. Kč (2014 – 28 725 tis. Kč). S ohledem na nejistotu ohledně jejího uplatnění není tato sleva zohledněna v odložené daňové pohledávce. Společnost má možnost čerpat slevu na dani z příjmů do roku 2016.

19. Běžné pohledávky a závazky na dani z příjmů

Rozvahová položka Daň z příjmů (pohledávka) ve výši 15 903 tis. Kč (2014 – 101 909 tis. Kč) zahrnuje zaplacené zálohy na daň z příjmů společností ponižené o odhad daně z příjmů.

Rozvahová položka Daň z příjmů (závazek) ve výši 141 937 tis. Kč (2014 – 156 361 tis. Kč) zahrnuje odhad daně z příjmů společností ponižený o zaplacené zálohy na daň z příjmů.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

20. Jiné dlouhodobé pohledávky

	31.12.2015	31.12.2014
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	342 550	416 661
Poskytnuté dlouhodobé zálohy	54	55
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	484 941	382 970
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)	827 545	799 686
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)	827 545	799 686

Věková struktura jiných dlouhodobých pohledávek

	31.12.2015	31.12.2014
Dlouhodobé pohledávky splatné do 2 let	254 772	45 509
Dlouhodobé pohledávky splatné od 2 do 5 let	200 963	364 105
Dlouhodobé pohledávky splatné ve lhůtě delší než 5 let	371 810	390 072
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)	827 545	799 686
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)	827 545	799 686

V roce 2012 ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. založila spolu se společnostmi Bammer trade a.s., CIAS HOLDING a.s., ŠKODA TRANSPORTATION a.s. a ŠKODA ELECTRIC a.s. sdružení za účelem účasti ve veřejné zakázce zadané Plzeňskými městskými dopravními podniky, a.s. („projekt“ nebo „veřejná zakázka“). Předmětem této veřejné zakázky je vybudování nové dopravní základny pro Plzeňské městské dopravní podniky, a.s. a zajištění oprav, údržby a odstavu vozidel městské hromadné dopravy provozovaných na území města Plzně. V rámci veřejné zakázky byla nabídka podaná sdružením vyhodnocena jako nejvhodnější a se zadavatelem zakázky byla uzavřena Projektová smlouva na realizaci této veřejné zakázky.

Jiné dlouhodobé pohledávky jsou vykázány v zůstatkové hodnotě a týkají se smluvního nároku dceřiné společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. na budoucí peněžní plnění od společnosti Plzeňské městské dopravní podniky, a.s. v souvislosti se službami, které jsou společnosti poskytovány.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

21. Zásoby

	31.12.2015	31.12.2014
Materiál	2 919 745	1 941 087
Nedokončená výroba	703 894	394 544
Hotové výrobky	39 862	19 215
Zboží	21 474	23 635
Poskytnuté zálohy na zásoby	116 102	72 204
Zásoby celkem (brutto)	3 801 077	2 450 685
Materiál	-228 222	-126 599
Nedokončená výroba	-110 527	-133 314
Hotové výrobky	-14 941	-12 165
Zboží	-14 581	-15 098
Poskytnuté zálohy na zásoby	-1 362	--
Ztráty ze snížení hodnoty	-369 633	-287 176
Materiál	2 691 523	1 814 488
Nedokončená výroba	593 367	261 230
Hotové výrobky	24 921	7 050
Zboží	6 893	8 537
Poskytnuté zálohy na zásoby	114 740	72 204
Zásoby celkem (netto)	3 431 444	2 163 509

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob snížila Skupina k 31. prosinci 2015 hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením ztráty ze snížení hodnoty ve výši 369 633 tis. Kč (2014 – 287 176 tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

22. Smlouvy o zhotovení

Přehled smluv o zhotovení nedokončených k 31. prosinci:

	31.12.2015	31.12.2014
Vynaložené náklady na smlouvy o zhotovení – celkem	26 158 545	33 698 112
Vykázaný zisk ze smluv o zhotovení – celkem	3 948 653	3 706 692
Kumulované výnosy za smlouvy o zhotovení – celkem	30 107 198	37 404 804
Fakturace odběratelům	-25 971 219	-34 338 416
Přijaté zálohy	-2 150 486	-937 007
Celkem nevyfakturované částky odběratelům	1 985 493	2 129 381
z toho:		
Částky nevyfakturované odběratelům zahrnuté v pohledávkách netto	3 488 076	2 139 968
Částky dlužné odběratelům zahrnuté v závazcích a dlouhodobých přijatých zálohách netto	-1 502 583	-10 587

Smlouva o zhotovení je považována za vypořádanou po uplynutí garanční doby a zaplacení veškerých souvisejících pohledávek zákazníkem (včetně zádržného).

K 31. prosinci 2015 Skupina eviduje zádržné ke smlouvám o zhotovení ve výši 246 575 tis. Kč jako pohledávku (2014 – 493 912 tis. Kč) a jako závazek je evidováno 2 498 tis. Kč (2014 – 39 514 tis. Kč).

23. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva

	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávky z obchodního styku	3 891 698	3 497 508
Pohledávky z titulu smluv o zhotovení	3 488 076	2 139 968
Dohadné položky aktivní	132 978	38 913
Poskytnuté provozní zálohy	9 193	22 902
Příjmy příštích období	36 400	536
Jiné pohledávky	43 915	32 254
Pohledávky vůči státu	25 368	247 679
Náklady příštích období	65 107	78 072
Pohledávky celkem (brutto)	7 692 735	6 057 832
Ztráty ze snížení hodnoty	-62 499	-235 235
Pohledávky celkem (netto)	7 630 236	5 822 597

Pohledávky z titulu smluv o zhotovení k 31. prosinci 2015 činí 3 488 076 tis. Kč (2014 – 2 139 968 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější částky pohledávek z titulu smluv o zhotovení patří zejména pohledávky za příměstské jednotky NIM Express pro Deutsche Bahn, za nedodané tramvaje pro město Bratislava (Slovensko), za jednopodlažní elektrické jednotky pro ČD a také pohledávky souvisejícími s projekty ve Finsku.

Součástí pohledávek z obchodního styku k 31. prosinci 2015 je pohledávka ve výši 753 857 tis. Kč za společností České dráhy, a.s. Více informací k této položce je uvedeno v bodě 35.

Nejvýznamnější položkou Dohadných položek aktivních je krátkodobá část pohledávky z titulu úroků z prodlení ve výši 116 254 tis. Kč za společností Dopravní podnik hl.m. Prahy, akciová společnost.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

24. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2015	31.12.2014
Peníze	2 125	1 814
Účty v bankách	984 803	1 623 768
Krátkodobé termínované vklady	262	270
Celkem	987 190	1 625 852

25. Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2015 činí 3 150 000 tis. Kč (2014 – 3 150 000 tis. Kč). Jediný akcionář vlastní 1 kus kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3 134 100 tis. Kč a 1 kus kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 15 900 tis. Kč. Na každých 100 tis. Kč jmenovité hodnoty akcií připadá pro hlasování na valné hromadě jeden hlas.

Kapitálové fondy

Rezervní fond

Rezervní fond Společnosti byl v roce 2015 zrušen a jeho zůstatek ve výši 630 000 tis. Kč byl převeden do Nerozděleného výsledku hospodaření.

Ostatní kapitálové fondy

Ostatní kapitálové fondy k 31. prosinci 2015 činí 272 974 tis. Kč (2014 – 278 176 tis. Kč), z nichž 200 000 tis. Kč (2014 – 200 000 tis. Kč) tvoří příplatek mimo základní kapitál Společnosti.

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků k 31. prosinci 2015 činí -223 866 tis. Kč (2014 – -624 571 tis. Kč).

Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností

Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností vyplývají z převodu účetních závěrek zahraničních dceřiných společností patřících do Skupiny z cizích měn do Kč. Zůstatek kurzových rozdílů z přepočtu zahraničních činností k 31. prosinci 2015 činil 71 709 tis. Kč (2014 – 80 278 tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Nerozdělený výsledek hospodaření

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku Společnosti. Nekonsolidovaný nerozdělený výsledek hospodaření k 31. prosinci 2015 činil 2 747 107 tis. Kč (2014 – 6 091 656 tis. Kč).

Řádná valná hromada Společnosti konaná dne 12. května 2015 rozhodla o zrušení rezervního fondu a převodu prostředků ve výši 630 000 tis. Kč z rezervního fondu na účet nerozděleného výsledku hospodaření, výplatě dividendy ve výši 5 000 000 tis. Kč a o přidělu části zisku za rok 2014 ve výši 4 086 tis. Kč do kapitálových fondů.

26. Zisk/(ztráta) na akcii

	2015	2014
Zisk/(ztráta) za období připadající na vlastníky Společnosti	588 231	2 272 518
Vážený průměr počtu akcií	2	2
Zisk/(ztráta) na akcii	294 116	1 136 259

27. Rezervy

	1.1.2014	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění	31.12.2014
Rezerva na garance	784 471	486 706	-218 601	-217 839	834 737
Rezerva na rizika	376 286	146 654	-169 224	-6 800	346 916
Rezerva na právní spory	174 242	5 928	-35 361	-23 088	121 721
Rezerva na ekologické škody	100 000	--	--	-10 000	90 000
Rezerva na pokuty a penále	59 951	18 140	-25 365	-6 637	46 089
Rezerva na benefity	16 475	8 334	-1 964	-1 016	21 829
Rezerva na ztrátové projekty	40 163	309 401	-31 706	-8 457	309 401
Ostatní rezervy	58 006	90 638	-25 227	-39 152	84 265
Celkem	1 609 594	1 065 801	-507 448	-312 989	1 854 958
Krátkodobá část rezerv	1 211 745				1 448 445
Dlouhodobá část rezerv	397 849				406 513

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

	1.1.2015	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění	31.12.2015
Rezerva na garance	834 737	450 198	-247 193	-203 080	834 662
Rezerva na rizika	346 916	154 009	-71 060	-204 782	225 083
Rezerva na právní spory	121 721	11 773	--	--	133 494
Rezerva na ekologické škody	90 000	--	--	--	90 000
Rezerva na pokuty a penále	46 089	273 552	-3 749	-18 195	297 697
Rezerva na benefity	21 829	3 324	-400	-471	24 282
Rezerva na ztrátové projekty	309 401	62 429	-41 679	--	330 151
Ostatní rezervy	84 265	357 187	-95 734	-16 248	329 470
Celkem	1 854 958	1 312 472	-459 815	-442 776	2 264 839
Krátkodobá část rezerv	1 448 445				1 829 304
Dlouhodobá část rezerv	406 513				435 535

Rezerva na garance

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2015, resp. 31. prosinci 2014, na které se k uvedeným datům vztahuje garanční povinnost. Tyto rezervy jsou vypočteny na základě historických dat a individuálního posouzení možností vzniku budoucích nákladů, přičemž se zohledňují i další skutečnosti, které jsou známy k datu sestavení konsolidované účetní závěrky.

Rezerva na rizika

Rezervy na rizika představují zejména rezervy na rizika spojená s dodávkou tramvají 15TR pro Dopravní podnik Riga a Dopravní podnik hlavního města Prahy.

Rezerva na právní spory

Rezerva na právní spory představuje především rezervu na soudní spor mezi společnostmi ŠKODA VAGONKA a.s. a UNION BUSINESS AGENCY LTD.

Rezerva na benefity

Skupina poskytuje svým zaměstnancům peněžité plnění u příležitosti významných životních jubileí, popř. při odpracování určitého počtu let. Na tyto zaměstnanecké požitky Skupina vytváří rezervu. K 31. prosinci 2015 Skupina vypočtenou rezervu diskontovala na současnou hodnotu sazbou 2,5 %. Skupina dále zohlednila pravděpodobnou fluktuaci zaměstnanců.

Rezerva na pokuty a penále

Na základě změny požadavků schvalovacího procesu, který je mimo kontrolu Skupiny, a na základě vyšší technické náročnosti projektu, došlo k posunu harmonogramu projektu NIM Express pro zákazníka Deutsche Bahn. Tento posun bude mít za následek vícenáklady projektu, na které Skupina eviduje k 31. prosinci 2015 rezervu.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Rezerva na ztrátové projekty

V roce 2015 rezerva na ztrátové projekty zahrnovala rezervu na ztrátový projekt dodávek souprav NIM Express pro Deutsche Bahn ve výši 327 186 tis. Kč. V roce 2014 rezerva na ztrátové projekty zahrnovala rezervu na ztrátový projekt dodávek souprav NIM Express pro Deutsche Bahn ve výši 297 808 tis. Kč a dále rezervu na ztrátu projektu bateriových tramvají pro město Konya v Turecku ve výši 11 593 tis. Kč.

28. Jiné dlouhodobé závazky

	31.12.2015	31.12.2014
Dlouhodobé přijaté zálohy	381 988	52 800
Jiné dlouhodobé závazky	5 891	17 016
Celkem	387 879	69 816

Dlouhodobé přijaté zálohy k 31. prosinci 2015 představují zejména zálohy vztahující se ke smlouvám o zhotovení společnosti Transtech Oy ve výši 329 943 tis. Kč.

29. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

	31.12.2015	31.12.2014
Závazky z obchodního styku	2 052 722	1 630 081
Smlouvy o zhotovení - částky obdržené od zákazníků	1 172 640	10 587
Přijaté zálohy	405 179	460 689
Závazky vůči zaměstnancům	191 449	137 207
Závazky vůči státu	64 313	68 654
Závazky ze sociálního zabezpečení	71 486	50 313
Výnosy příštích období	77 132	79 034
Výdaje příštích období	31 563	81 345
Dohadné položky pasivní	381 895	247 431
Jiné závazky	1 118 215	326 263
Celkem	5 566 594	3 091 604

K 31. prosinci 2015 činily závazky po lhůtě splatnosti 350 056 tis. Kč (2014 – 201 869 tis. Kč).

Jiné závazky k 31. prosinci 2015 obsahují závazek z titulu nevyplacených dividend ve výši 1 000 000 tis. Kč.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

30. Půjčky, úvěry a cenné papíry

Stav půjček a úvěrů k 31. prosinci 2015

Nebankovní úvěry	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra k 31.12.2015	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Půjčka od mateřské společnosti	50 411	2 000 000	2 050 411	10,00%	31.12.2024	2 050 411	--	bez zajištění
Dluhopisy*	--	2 287 055	2 287 055	3,00%	26.6.2020	2 287 055	--	bez zajištění
Investiční úvěr I.	2 318	5 678	7 996	2,83%	1.4.2019	7 996	--	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr J.	2 245	6 935	9 180	2,83%	1.11.2019	9 180	--	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr K.	--	2 138	2 138	1,80%	31.7.2020	2 138	--	vozidlo
Investiční úvěr L.	--	81 075	81 075	7,00%	31.3.2017	81 075	--	aktiva dlužníka
Investiční úvěr M.	--	81 075	81 075	7,00%	28.2.2017	216 200	135 125	aktiva dlužníka
Investiční úvěr N.	132 659	--	132 659	2,85%	31.12.2015	132 659	--	aktiva dlužníka
Celkem	187 633	4 463 956	4 651 589			4 786 714	135 125	

Bankovní úvěry	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra k 31.12.2015	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Krátkodobý revolvingový bankovní úvěr	2 084 824	--	2 084 824	2,3 - 2,44%	16.12.2019	5 200 000	3 065 456	společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Termínovaný amortizovaný bankovní úvěr	400 000	1 200 000	1 600 000	2,65%	16.11.2019	2 000 000	400 000	společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Bankovní úvěr B.	5 312	278 388	283 700	4,82%	30.6.2036	313 000	29 300	Zástavní právo k pohledávkám společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., zástavní právo k obchodnímu podílu ve společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., podřízení pohledávek spřízněných stran za společností ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. a další zajišťovací instrumenty
Bankovní úvěr D.	86 489	--	86 489	3,50%	dobu neurčitá	86 489	--	postoupené pohledávky
Kontokorentní úvěr	73 910	--	73 910	1,28%	30.10.2016	300 000	275 810	společný a nerozdílný závazek všech dlužníků
Celkem	2 650 535	1 478 388	4 128 923			7 899 489	3 770 566	

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

* Dne 26. června 2015 vydala Skupina dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2 310 000 tis. Kč, s emisním kurzem 99,13% jmenovité hodnoty, se splatností 5 let a s ročně vyplaceným pevným kupónem ve výši 3% p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Stav půjček a úvěrů k 31. prosinci 2014

Nebankovní úvěry	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra k 31/12/2014	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Půjčka od mateřské společnosti	--	2 000 000	2 000 000	10,00%	31.12.2024	2 000 000	--	bez zajištění
Investiční úvěr I.	2 251	7 996	10 247	8,86%	1.4.2019	13 856	3 609	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr J.	2 181	9 180	11 361	8,86%	1.11.2019	13 652	2 291	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Ostatní nebankovní úvěry	50 055	--	50 055	0,00%	31.1.2015	50 055	--	bez zajištění
Celkem	54 487	2 017 176	2 071 663			2 077 563	5 900	

Bankovní úvěry	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra k 31/12/2014	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Krátkodobý revolvingový bankovní úvěr	3 939 975	--	3 939 975	2,46%	16.12.2019	5 200 000	1 260 025	společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Termínovaný amortizovaný bankovní úvěr	400 000	1 600 000	2 000 000	2,65%	16.11.2019	2 000 000	--	společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Bankovní úvěr B.	--	268 201	268 201	4,82%	30.6.2036	313 000	44 799	Zástavní právo k pohledávkám společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., zástavní právo k obchodnímu podílu ve společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o., podřízení pohledávek spřízněných stran za společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. a další zajišťovací instrumenty
Bankovní úvěr C.	96 131	--	96 131	1,00%	30.6.2015	277 250	181 119	Finanční záruka společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Kontokorentní úvěr	35 031	--	35 031	1,31%	31.3.2015	330 000	294 969	společný a nerozdílný závazek všech dlužníků
Celkem	4 471 137	1 868 201	6 339 338			8 120 250	1 780 912	

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

31. Deriváty

K rozvahovému dni měla Skupina otevřeny následující derivátové obchody:

a) Zajišťovací deriváty

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2016	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2015
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Forwardy - prodej USD	3 614	802	-11 054
Forwardy - prodej EUR	3 848	100 000	9 614
Celkem			-1 440

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2015	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2014
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Forwardy - prodej USD	4 676	3 385	-10 721
Forwardy - prodej EUR	42 903	1 237	-53 868
Celkem			-64 589

Swapy	Realizace obchodu v roce 2016	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2015
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Swap - prodej USD	6 094	--	675
Swap - prodej EUR	190 240	17 060	4 959
Swap - nákup EUR	964	--	26
Celkem			5 660

Swapy	Realizace obchodu v roce 2016	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2015
			tis. Kč
Úrokové swapy	--	342 748	-61 529
Celkem			-61 529

Swapy	Realizace obchodu v roce 2015	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2014
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Swap - prodej USD	3 857	--	-6 150
Swap - prodej EUR	297 996	84 560	-209 966
Swap - prodej BGN	6 699	--	-737
Swap – prodej HUF	754 690	--	1 728
Celkem			-215 125

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Swapy	Realizace obchodu v roce 2015	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2014
			tis. Kč
Úrokové swapy	--	310 963	-67 979
Celkem			-67 979

b) Deriváty k obchodování

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2016	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2015
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Forwardy - nákup EUR	455	--	5
Forwardy - prodej EUR	1 237	--	-3 565
Celkem			-3 560

Swapy	Realizace obchodu v roce 2016	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2015
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Swap - nákup EUR	33 780	--	2 192
Celkem			2 192

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 je změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 499 497 tis. Kč (2014 – 147 543 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2015 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 96 873 tis. Kč (2014 – 349 503 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů, derivátů k obchodování a úrokových swapů ve výši 38 196 tis. Kč (2014 – 1 810 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 64 455 tis. Kč (2014 – 116 698 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 32 418 tis. Kč (2014 – 232 805 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 10 616 tis. Kč (2014 – 0 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část pohledávky ve výši 27 580 tis. Kč (2014 – 1 810 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – krátkodobá část.

Zisky a ztráty z derivátů vypořádaných v roce 2015 jsou vykázány v závislosti na klasifikaci derivátového obchodu – zajišťovací či k obchodování – v položce Ostatní provozní náklady (viz bod 10), Ostatní provozní výnosy (viz bod 11) anebo Čisté finanční výnosy a náklady (viz bod 12).

Skupina respektuje zásadu, že za účelem maximalizace účinnosti derivátu bude sjednávat podmínky derivátů tak, aby odpovídaly podmínkám zajišťované položky.

Z pohledu smluv o zhotovení je uplatňováno rovněž přirozené zajištění prostřednictvím přijatých záloh v měně, ve které je sjednána realizační cena kontraktu.

Na základě termínu splatnosti jsou otevřené deriváty klasifikovány jako krátkodobé nebo dlouhodobé.

Finanční aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou patří do úrovně 2, jak je definováno IFRS.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

32. Finanční nástroje

Řízení rizik a finanční nástroje

Hlavní finanční nástroje Skupiny, vyjma derivátů, zahrnují obchodní pohledávky, peníze v pokladně a na bankovních účtech, ostatní dlouhodobé pohledávky, obchodní závazky, bankovní úvěry, úvěry mezi spřízněnými osobami a finanční a operativní leasing. Hlavním účelem zmíněných finančních závazků je získat finanční prostředky pro činnost Skupiny; finanční aktiva vznikají při její běžné činnosti.

Mezi nejvýznamnější rizika, kterým je Skupina vystavena, patří:

- kreditní riziko,
- tržní riziko včetně měnového rizika a úrokového rizika,
- a likvidní riziko.

Vedení Skupiny odpovídá obecně za nastavení a dohled nad systémem řízení finančních rizik. Vývoj a odhady důsledků jednotlivých rizik jsou pravidelně vyhodnocovány. Celková strategie Skupiny pro řízení rizik se zaměřuje na nepředvídatelnost finančních trhů a snaží se minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky Skupiny.

Skupina uzavřela derivátové obchody (měnové forwardy a swapy a úrokové swapy) za účelem zajištění měnových a úrokových rizik, která vznikají v důsledku činnosti Skupiny a jejích finančních zdrojů.

Úvěrové riziko zákazníka

Úvěrové riziko vyplývá z potenciální neschopnosti dlužníků plnit své závazky ve lhůtě splatnosti. Jedná se zejména o riziko vyplývající z platební neschopnosti nebo neochoty dlužníka splácet pohledávky Skupiny nebo půjčky poskytnuté Skupinou. Aby vrcholový management zamezil vzniku nadměrných nedobytných pohledávek, věnuje se úvěrovým rizikům v rámci účinného řízení obchodní oddělení a oddělení s ním spojená. Maximální kreditní riziko představuje účetní hodnota každého finančního aktiva ve výkazu finanční pozice.

Vystavení kreditnímu riziku vyplývá především z individuálních charakteristik každého zákazníka. Obecně se však kreditní riziko posuzuje v závislosti na vývoji platební morálky jednotlivých zákazníků.

V případě nových kontraktů a zakázek je posuzována schopnost zákazníka či druhé smluvní strany splácet v termínu své závazky. V případě potřeby je prováděno zajištění budoucích peněžních toků, a to zejména zálohami nebo bankovními zárukami. V jednotlivých případech je využíváno i pojištění pohledávek nebo akreditiv. Bankovní záruky jsou uvedeny v bodě 34.

U každého zákazníka se pravidelně sleduje úvěrový limit, přičemž jsou zavedeny postupy zamezující překročení tohoto limitu. K navýšení těchto předem stanovených limitů může dojít pouze po pečlivém posouzení a formálním schválení na úrovni vedení Skupiny.

Zůstatky pohledávek jsou navíc neustále průběžně monitorovány s cílem omezit vystavení Skupiny riziku nedobytných pohledávek. V případě pohledávek po splatnosti se dle potřeby činí příslušná opatření. Kreditní riziko je dále kryto tvorbou ztrát ze snížení hodnoty nebo odpisem pohledávek.

V roce 2015 neměla Skupina žádného zákazníka, který by tvořil více než 10 % pohledávek z obchodního styku Skupiny. Vedení Skupiny přijalo příslušná opatření s cílem omezit koncentraci rizika vůči těmto subjektům, a to

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

ve formě zásad a postupů, jako jsou např. zástavní smlouvy, pečlivé posuzování nově uzavřených smluv a důkladné sledování dlužných zůstatků.

Co se týče kreditního rizika vyplývajícího z ostatních finančních aktiv Skupiny, která zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, kreditní riziko vyplývá ze selhání protistrany, přičemž maximální riziko se rovná účetní hodnotě těchto nástrojů. K 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 nedošlo ke snížení hodnoty ostatních finančních aktiv.

Finanční aktiva typu derivátových obchodů nejsou vyhodnocována na existenci kreditního rizika, protože jsou sjednávána výhradně s peněžními ústavy s dostatečně vysokým úvěrovým ratingem.

Maximální vystavení kreditnímu riziku bylo k rozvahovému dni následující:

v tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014
Dlouhodobé pohledávky	20	827 545	799 686
Pohledávky z obchodního styku*	23	3 838 849	3 497 508
Pohledávky z titulu smluv o zhotovení*	23	3 488 076	2 139 968
Jiné krátkodobé pohledávky s výjimkou pohledávek z titulu smluv o zhotovení*	23	303 311	420 356
Zajišťovací deriváty – aktiva	31	38 196	1 810
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	987 190	1 625 852

* Tyto zůstatky jsou vykázány na pozici Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva.

Snížení hodnoty

K 31. prosinci byla věková struktura pohledávek z obchodního styku a jiných pohledávek, u nichž nedošlo ke snížení hodnoty, následující:

	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávky ve splatnosti	2 727 491	2 798 154
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 6 měsíců	1 094 776	339 592
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 12 měsíců	12 370	7 060
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 36 měsíců	11 320	280 924
Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 36 měsíců	33 842	59 603
Pohledávky v konkurzu	11 899	12 175
Pohledávky celkem (brutto)	3 891 698	3 497 508
Pohledávky ve splatnosti	--	--
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 6 měsíců	--	-319
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 12 měsíců	-5 573	--
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 36 měsíců	-1 697	-171 548
Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 36 měsíců	-33 680	-38 204
Pohledávky v konkurzu	-11 899	-12 175
Ztráty ze snížení hodnoty	-52 849	-222 246

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Pohledávky ve splatnosti	2 727 491	2 798 154
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 6 měsíců	1 094 776	339 273
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 12 měsíců	6 797	7 060
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 36 měsíců	9 623	109 376
Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 36 měsíců	162	21 399
Pohledávky v konkurzu	--	--
Pohledávky celkem (netto)	3 838 849	3 275 262

Vedení Skupiny se na základě historických trendů splácení a důkladné analýzy kreditního rizika zákazníků domnívá, že částky, u nichž nedošlo ke snížení hodnoty a které jsou po splatnosti, jsou stále vymahatelné.

Tržní riziko

Tržní riziko vyplývá z kolísání měnových kurzů a změn úrokových sazeb. Skupina zavedla určité postupy a metody monitorování tohoto rizika.

Měnové riziko

Skupina je vystavena významným rizikům, která vznikají v důsledku transakcí v cizích měnách. Tato rizika vyplývají z prodejů nebo nákupů, které Skupina realizuje v měnách jiných, než je její funkční měna. Přibližně 46 % (2014 – 60 %) prodejů Skupiny je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou Skupiny, zatímco více než 77 % (2014 – 69 %) nákupů je denominováno ve funkční měně Skupiny.

Skupina se snaží eliminovat měnové riziko prostřednictvím derivátů, které jsou sjednávány především za účelem zachycení volatility směnných kurzů ve vztahu k očekávaným budoucím peněžním tokům. Bližší informace jsou uvedeny v bodě 31.

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2015, resp. 2014, by přiměřeně pravděpodobné posílení (oslabení) eura, amerického dolaru či maďarského forintu vůči všem ostatním měnám ovlivnilo ocenění finančních nástrojů denominovaných v cizí měně a mělo dopad do výsledku hospodaření ve výši níže uvedených částek. Analýza předpokládá, že všechny ostatní proměnné, zejména úrokové míry, zůstanou nezměněné a nebere v úvahu dopad předpokládaných prodejů a nákupů.

Skutečný dopad změn kurzů při desetiprocentním posílení (znehodnocení) české koruny do výkazu zisku a ztráty by byl odlišný od níže vypočtených částek vzhledem k tomu, že Skupina omezuje měnové riziko uzavíráním měnových derivátů.

	Měnový kurz k 31. prosinci 2015	10%	-10%
CZK/EUR	27,025	29,728	24,323
CZK/USD	24,824	27,306	22,342
CZK/HUF	0,086	0,095	0,077

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

	Měnový kurz k 31. prosinci 2014	10%	-10%
CZK/EUR	27,725	30,498	24,953
CZK/USD	22,834	25,117	20,551
CZK/HUF	0,088	0,097	0,079

	Výkaz zisku a ztráty	
	Oslabení měny	Posílení měny
	tis. Kč	tis. Kč
31. prosince 2015		
EUR (10 % změna)	127 223	-127 223
USD (10 % změna)	39 255	-39 255
HUF (10 % změna)	397	-397
31. prosince 2014		
EUR (10 % změna)	248 046	-248 046
USD (10 % změna)	17 388	-17 388
HUF (10 % změna)	27 666	-27 666

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že se reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančních nástrojů bude měnit v důsledku změn úrokových sazeb. Cílem řízení úrokového rizika je pomocí vhodné struktury finančních závazků snížit riziko vyplývající z pohybu úrokových sazeb u variabilně úročených finančních závazků. Skupina je vystavena úrokovému riziku zejména v souvislosti s přijatými bankovními úvěry.

Analýza citlivosti na změny úrokové sazby

Skupina je vystavena úrokovému riziku zejména z důvodu existence finančních závazků z titulu přijatých úvěrů a dlouhodobých závazků, které jsou úročeny variabilní úrokovou sazbou. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb byla stanovena na základě expozice vůči závazkům k rozvahovému dni. Skupina předpokládá možnou změnu výnosové křivky v následujícím období u úrokových swapů o +/-10 bazických bodů. Skupina je nejcitlivější na pohyb výnosové křivky české koruny. Následující tabulka představuje možný dopad do výsledku hospodaření před zdaněním při očekávané změně úrokových sazeb:

	2015		2014	
Změna úrokové míry	Nárůst o 10 baz. bodů	Pokles o 10 baz. bodů	Nárůst o 10 baz. bodů	Pokles o 10 baz. bodů
Dopad změny úrokové míry do výkazu zisku a ztráty	-2 085	2 085	-4 772	4 772

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina bude mít problémy splnit své finanční závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz či jiného finančního aktiva. Skupina k řízení likvidity přistupuje tak, aby bylo v maximální možné míře zajištěno, že bude mít dostatečnou likviditu ke splnění svých závazků v okamžiku jejich splatnosti, a to za běžných i ztížených podmínek, aniž by utrpěla nepříjemné ztráty nebo riskovala poškození své pověsti.

Skupina monitoruje své riziko nedostatku finančních prostředků pomocí průběžného sledování likvidity a posuzuje splatnost finančních investic i finančních závazků a projektované peněžní toky ze své činnosti.

Jedním z hlavních nástrojů řízení likvidity jsou přijaté zálohy určené na krytí výdajů spojených s realizací zakázek, alokace volných zdrojů do vysoce likvidních bankovních instrumentů (termínované vklady a depozitní směnky) a dosažení dohod s dodavateli ohledně přiměřených lhůt splatnosti dodávek.

Vystavení riziku likvidity

Níže jsou uvedeny zbytkové smluvní splatnosti finančních závazků k rozvahovému dni. Částky jsou uvedeny v hrubé nediskontované výši, zahrnují odhadované úrokové platby a nezohledňují dopad dohod o kompenzaci:

Smluvní peněžní toky						
31.12.2015	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	2 052 722	2 052 722	2 052 722	--	--	--
Bankovní úvěry	4 128 923	4 291 282	2 707 016	441 604	864 274	278 388
Nebankovní úvěry a dluhopisy	4 651 589	6 841 619	422 599	434 205	3 133 856	2 850 959
Krátkodobé finanční závazky	3 513 872	3 513 872	3 513 872	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	10 372	10 895	6 565	3 690	640	--
Jiné dlouhodobé závazky	387 879	387 879	--	23 775	33 935	330 169
Derivátové finanční závazky (termínové obchody sloužící k zajištění) - netto						
Čisté úbytky	96 873	96 873	32 418	1 384	1 542	61 529
Celkem	14 842 230	17 195 142	8 735 192	904 658	4 034 247	3 521 045

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Smluvní peněžní toky						
31.12.2014	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	1 630 081	1 630 081	1 630 081	--	--	--
Bankovní úvěry	6 339 338	6 762 000	4 635 809	81 248	1 776 742	268 201
Nebankovní úvěry	2 071 663	4 075 331	254 624	204 569	616 138	3 000 000
Krátkodobé finanční závazky	1 461 523	1 478 619	1 478 619	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	3 773	3 953	1 630	1 215	1 108	--
Jiné dlouhodobé závazky	69 816	69 816	--	2 826	66 312	678
Derivátové finanční závazky (termínové obchody sloužící k zajištění) - netto						
Čisté úbytky	347 693	347 693	217 366	54 262	8 086	67 979
Celkem	11 923 887	14 367 493	8 218 129	344 120	2 468 386	3 336 858

Hrubé přírůstky/(úbytky) uvedené v tabulkách výše představují smluvní nediskontované peněžní toky týkající se derivátových finančních závazků držených pro účely řízení rizik, které zpravidla nejsou vypořádávány před smluvní splatností. V tabulkách jsou uvedeny čisté částky peněžních toků u derivátů, které se vypořádávají v penězích na netto bázi, a hrubé částky přílivu a odlivu peněžních prostředků u derivátů, s nimiž je spojeno souběžné peněžní vypořádání v hrubé výši.

Výnosy a náklady, zisky a ztráty ve výkazu zisku nebo ztráty

2015		Finanční nástroje dle kategorie		
(náklady + / výnosy -)	Bod	Úvěry a pohledávky	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	30	-15 958	--	-15 958
Úrokové náklady	30	417 655	--	417 655
Náklady z derivátových operací	31	--	321 468	321 468
Výnosy z derivátových operací	31	--	-38 435	-38 435
Celkem		401 697	283 033	684 730

2014		Finanční nástroje dle kategorie		
(náklady + / výnosy -)	Bod	Úvěry a pohledávky	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	30	-10 606	--	-10 606
Úrokové náklady	30	482 085	--	482 085
Náklady z derivátových operací	31	--	433 599	433 599
Výnosy z derivátových operací	31	--	-36 916	-36 916
Celkem		471 479	396 683	868 162

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

33. Transakce se spřízněnými osobami

Za spřízněné osoby jsou považováni také členové klíčového vedení. Odměny těchto osob jsou uvedeny v bodě 9. Mimo těchto odměn jsou těmto osobám poskytnuty i další obvyklé benefity jako služební automobil nebo mobilní telefon.

V poskytnutých zálohách na zásoby, pohledávkách, závazcích, přijatých zálohách a úvěrech a půjčkách popsanych v bodech 21, 23, 28, 29 a 30 jsou obsaženy následující zůstatky pohledávek a závazků týkající se vztahů k podnikům ve Skupině:

	Pohledávky	Závazky		
	Pohledávky z obchodního styku	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
2015				
Mateřská společnost	--	--	2 351 432	1 000 000
Přidružené podniky	263	--	--	--
Ostatní	209	9 318	--	--
Celkem	472	9 318	2 351 432	1 000 000

	Pohledávky	Závazky		
	Pohledávky z obchodního styku	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
2014				
Mateřská společnost	--	--	2 008 219	300 808
Přidružené podniky	28 316	911	--	--
Ostatní	1 724	5 053	--	--
Celkem	30 040	5 964	2 008 219	300 808

Společnost dne 27. června 2014 přijala úvěry od jediného akcionáře, společnosti CEIL (Central Europe Industries Ltd.). Úvěr v částce 2 500 000 tis. Kč byl poskytnut za účelem financování nevyplacené dividendy schválené v roce 2013. Úvěr v částce 1 500 000 tis. Kč byl poskytnut za účelem financování dividendy schválené v roce 2014. Oba úvěry byly v plné výši podřízeny syndikovanému bankovnímu úvěru splacenému 17. prosince 2014 a od tohoto dne jsou na základě Mezivěřitelské dohody ze dne 16. prosince 2014 podřízeny veškerým pohledávkám financujících bank. Oba úvěry jsou splatné 31. prosince 2024. Nesplacené jistiny úvěrů k 31. prosinci 2015 činily 500 000 tis. Kč a 1 500 000 tis. Kč. Úroková sazba byla stanovena na základě znaleckých posudků a činí 10,00 % p.a.

Jiné závazky za mateřskou společnost k 31. prosinci 2015 představují závazky z titulu nesplacených dividend.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Náklady a výnosy realizované s podniky ve Skupině byly následující:

2015	Výnosy					Náklady		
	Tržby za vlastní výrobky	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosy ze smluvních pokut a úroků z prodlení	Ostatní provozní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky
Mateřská společnost	--	--	--	--	1 098	--	--	216 652
Přidružené podniky	62 956	--	--	--	783	164 028	1 524	--
Ostatní	--	--	--	--	2 221	4 462	42 334	--
Celkem	62 956	--	--	--	4 102	168 490	43 858	216 652

2014	Výnosy					Náklady		
	Tržby za vlastní výrobky	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosy ze smluvních pokut a úroků z prodlení	Ostatní provozní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky
Mateřská společnost	--	--	--	--	--	--	--	356 634
Přidružené podniky	86 450	1	7	2 270	716	102 774	91	--
Ostatní	1 598	--	--	--	650	--	28 846	--
Celkem	88 048	1	7	2 270	1 366	102 774	28 937	356 634

34. Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice

K 31. prosinci 2015 měla Skupina budoucí závazky plynoucí z plánovaných kapitálových výdajů ve výši 18 935 tis. Kč (2014 – 37 894 tis. Kč). Plánované kapitálové výdaje na rekonstrukce budov činily 0 tis. Kč (2014 – 21 069 tis. Kč), stroje činily 12 151 tis. Kč (2014 – 9 692 tis. Kč), na auta 5 130 tis. Kč (2014 – 5 125 tis. Kč) a ostatní plánované kapitálové výdaje byly 1 654 tis. Kč (2014 – 2 098 tis. Kč).

Bankovní záruky

V souladu se smluvními podmínkami jsou společnosti Skupiny povinny poskytnout objednateli bankovní záruku za kvalitní provedení díla, na záruční lhůtu a za poskytnuté zálohy. Současně jsou vystavovány bankovní záruky do veřejných obchodních soutěží.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

Přijaté bankovní záruky	Platnost do 1 roku	Platnost nad 1 rok	Celkem k 31.12.2015	Celkem k 31.12.2014
Celkem v tis. EUR	65 153	72 724	137 877	123 124
Celkem v tis. CZK	311 770	129 804	441 574	454 785
Celkem v tis. PLN	--	--	--	1 478
Celkem v tis. USD	27	--	27	45
Celkem v tis. BGN	--	1 871	1 871	1 866
Celkem v tis. RON	675	--	675	--
Celkem v tis. RUB	--	1 140 873	1 140 873	663 526

35. Soudní spory

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Rozhodčí soud při Hospodářské komoře České republiky a Agrární komoře České republiky v řízení s Českými drahami, a.s. ohledně zaplacení části kupní ceny, úroků z prodlení z důvodu pozdních plateb a nároku na nahrazení projevu vůle uzavřít dodatek ohledně navýšení kupní ceny pravomocně rozhodl ve prospěch společnosti a zcela zamítl nároky Českých drah, a.s. na zaplacení smluvní pokuty za údajné porušení povinností společnosti z Kupní smlouvy a návrh na předání tzv. ekvivalentů průkazu způsobilosti pro Rakousko a Německo.

Rozhodčí soud vydal rozhodčí nález, který společnosti přiznal plnění ve výši všech vznesených nároků. Část plnění ve výši 468 000 tis. Kč již byla v roce 2015 uhrazena.

Společnost eviduje ke konci účetního období pohledávku za společností České dráhy, a.s. ve výši 753 827 tis. Kč z titulu neuhrazené části přiznaného plnění. Tato pohledávka byla dne 22. dubna 2016 uhrazena.

ŠKODA VAGONKA a.s.

Společnost je žalována společností UNION BUSINESS AGENCY LTD se sídlem v Londýně o nezaplacení pohledávek ve výši 32 669 tis. Kč. Předmětem tohoto řízení jsou pohledávky, které žalobce nabyt prostřednictvím společnosti MICHIN spol. s r.o. postoupením od původního věřitele společnosti ČKD DOPRAVNÍ SYSTÉMY a.s., resp. správce konkursní podstaty této společnosti Ing. Petra Dostála.

Žalované pohledávky však byly společností MICHIN spol. s r.o. postoupeny v plném rozsahu třetím osobám, a to společnostem BEC a.s., CLARK OIL, s.r.o. a A-Z LOKOMAT s.r.o. a fyzické osobě p. Matěji Brožovi. Tyto třetí osoby (s výjimkou p. Matěje Brože, kterému byla pohledávka uhrazena bankovním převodem) nabyté pohledávky jednostranně započítaly proti svým splatným závazkům.

Skupina k 31. prosinci 2015 vytvořila rezervu na žalovanou částku včetně příslušenství ve výši 113 007 tis. Kč (2014 – 108 389 tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

36. Ekologické závazky

Pars nova a.s.

Cílem společnosti je šetrné chování k životnímu prostředí a omezování případných negativních vlivů. Společnost vytvořila rezervu na ekologická rizika v celkové výši 90 000 tis. Kč (2014 – 90 000 tis. Kč). Rezerva byla tvořena na pokrytí možných budoucích nákladů vyplývajících z provedení ekologického auditu společnosti. Konečnou výši budoucích nákladů není možné v současné době spolehlivě odhadnout. Rezerva představuje nejlepší odhad budoucích nákladů a management společnosti vzal v úvahu všechna možná rizika spojená s ekologií při tvorbě rezervy.

Skupině nejsou známy žádné informace, ze kterých by vyplývaly nekryté závazky Skupiny z titulu ekologických škod, které by měly dodatečný dopad na účetní závěrku Skupiny za rok 2015 a 2014.

37. Náklady na vývoj

Náklady na vývoj činily v roce 2015 celkem 1 034 188 tis. Kč (2014 – 972 939 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2015 byl vývoj lokomotiv a dvoupodlažních vozů push-pull pro NIM Express, dále vývoj tramvaje 28T2 s bateriovým pohonem, vývoj tramvaje X34 DE a vývoj nízkopodlažních trolejbusů různých typů.

Náklady na vývoj za rok 2015 ve výši 51 737 tis. Kč (2014 – 169 764 tis. Kč) byly kapitalizovány do nehmotného majetku a náklady na vývoj ve výši 9 576 tis. Kč (2014 – 4 486 tis. Kč) byly kapitalizovány do hmotného majetku. Ostatní náklady na vývoj jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

38. Státní dotace

Skupina obdržela v letech 2014 – 2015 následující dotace:

	2015	2014
Kapitalizované dotace	32 551	2 293
Dotace zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	12 718	21 240
Celkem	45 269	23 533

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

39. Významné následné události

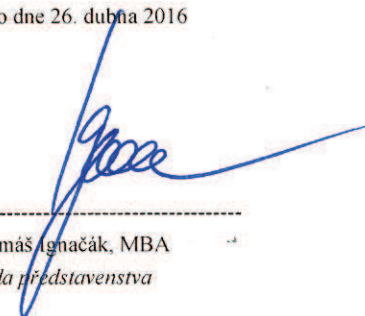
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Dne 29. února 2016 společnost nakoupila od mateřské společnosti 75% podíl ve společnosti Transtech Oy včetně odkupního práva na zbývajících 25%, které může společnost využít v roce 2018. Cena této transakce byla 11 000 tis. EUR.

Na základě úvěrové smlouvy s mateřskou společností navýšila společnost svůj úvěr z 2 000 000 tis. Kč na 3 000 000 tis. Kč.

Dceřiná společnost Ganz-Skoda Electric Ltd. vrátila společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 132 451 tis. HUF.

Schváleno dne 26. dubna 2016



Ing. Tomáš Ignačák, MBA
předseda představenstva



Ing. Marek Krsek
místopředseda představenstva