

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

**KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ
ZPRÁVA
2016**



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 Konsolidovaná účetní závěrka za reportované období
- C Zpráva nezávislého auditora
- D Individuální účetní závěrka za reportované období
- E Zpráva nezávislého auditora

Profil společnosti

Společnost 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. Společnost působí jako výrobní a mateřská společnost zastřešující a spravující skupinu společností (dále jen „Skupina“).

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 zaknihované akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 3 134 100 tis. Kč a 1 ks kmenové zaknihované akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 15 900 tis. Kč.

Ke dni 31. prosince 2016 je Společnost součástí skupiny kontrolované společností CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD.

Statutární orgány společnosti k 31. prosinci 2016

Představenstvo

- Ing. Tomáš Ignačák, MBA – předseda představenstva
- Ing. Marek Krsek - místopředseda představenstva
- Ing. Jaromír Šilhánek – člen představenstva
- MSc. Jan Černý – člen představenstva

- **Ing. Zdeněk Sváta, Ph.D.** – člen představenstva

Dozorčí rada

- **Ing. Tomáš Krsek** – předseda dozorčí rady
- **doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.** – místopředseda dozorčí rady
- **Ing. Marek Čmejla** - člen dozorčí rady
- **Jiří Diviš** - člen dozorčí rady

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb dosáhly v roce 2016 hodnoty 7 472 291 tis. Kč, což představuje pokles ve srovnání s předchozím rokem o 24,6 %. V roce 2016 došlo k nižší realizaci zejména v oblasti tramvají, lokomotiv a příměstských jednotek. Nárůst pak zaznamenaly dodávky metra. Tuzemské subjekty odebraly v roce 2016 výrobky ve výši 5 892 615 tis. Kč. Exportní dodávky představovaly 1 579 676 tis. Kč a v roce 2016 oproti předchozímu roku došlo u těchto dodávek k poklesu.

Provozní výsledek hospodaření v roce 2016 dosáhl výše 2 118 828 tis. Kč, což představuje pokles oproti předchozímu roku. Tento pokles byl ovlivněn zejména meziročním poklesem tržeb. Nejvýznamnější nákladovou položkou společnosti jsou materiálové náklady, které činily 3 273 752 tis. Kč a meziročně klesly o 26,5 %. Další významnou nákladovou položkou jsou pak služby, které meziročně poklesly o 5 % a dosáhly hodnoty 1 088 843 tis. Kč (homologace nových výrobků, nájemné, kooperace, atd.) a dále osobní náklady. Ty v roce 2016 činily 956 146 tis. Kč a vzrostly v objemu o 155 310 tis. Kč oproti předcházejícímu roku.

V roce 2016 činil finanční výsledek hospodaření 694 145 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 v roce 2016 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 444 330 tis. Kč (v roce 2015 to bylo 3 488 891 tis. Kč).

Výsledek hospodaření před zdaněním za rok 2016 dosáhl hodnoty 2 812 973 tis. Kč. Výsledek hospodaření Společnosti po zdanění činil v roce 2016 celkem 2 554 501 tis. Kč.

Celková hodnota aktiv Společnosti se meziročně zvýšila o 12,3 %, a to z 15 786 095 tis. Kč na 17 735 462 tis. Kč. V daném období došlo k nárůstu nehmotného majetku z 1 283 760 tis. Kč v roce 2015 na 1 399 293 tis. Kč v roce 2016. Zásoby meziročně poklesly, a to z 1 904 847 tis. Kč v roce 2015 na 1 673 940 tis. Kč v roce 2016. Došlo k nárůstu krátkodobých pohledávek z 3 237 867 tis. Kč v roce 2015 na 6 039 273 tis. Kč v roce 2016. Tento nárůst je způsoben především nárůstem pohledávek z titulu vnitropodnikových půjček.

Celková hodnota pasiv se meziročně zvýšila z 15 786 095 tis. Kč na 17 735 462 tis. Kč, tedy o 12,3 %. V daném období došlo k nárůstu vlastního kapitálu o 1 393 452 tis. Kč. Krátkodobé závazky vykázaly meziročně pokles z 4 186 352 tis. Kč v roce 2015 na 4 008 621 tis. Kč v roce 2016. To bylo způsobeno především poklesem krátkodobých závazků z obchodního styku a jiných závazků. Naopak krátkodobé půjčky a úvěry vzrostly z 654 425 tis. Kč v roce 2015 na 1 154 727 tis. Kč v roce 2016. Dlouhodobé závazky vykázaly meziročně nárůst o 733 685 tis. Kč. Dlouhodobé půjčky a úvěry vzrostly meziročně z 5 487 055 tis. Kč v roce 2015 na 6 091 869 tis. Kč v roce 2016. Hodnota rezerv ke konci roku 2016 činila 660 871 tis. Kč, což pokrývá zejména projektová rizika, garance, apod.

Rok 2016, 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 2016 dosáhla naplnění svých cílů a zaznamenala dobré 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: 75 396 552,- Kč

Dozorčí rada: 163 787 892,- Kč

Významné smlouvy a dluhopisy

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, Československou obchodní bankou a Českou spořitelnou jakožto koordinátory, společností Citibank Europe plc, organizační složka, společností COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha, Československou obchodní bankou, Českou spořitelnou a společností Komerční banka, a.s. jakožto hlavními vedoucími aranžéry, společností Raiffeisenbank a.s. jakožto aranžérem a Československou obchodní bankou jakožto agentem úvěrů a agentem zajištění. Dne 15. prosince 2016 přistoupila k Úvěrové smlouvě jako úvěrovaná společnost společnost Transtech OY. 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 2016 23 815 000 EUR a úroková míra k 31. prosinci 2016 činila 2,30% p.a.. U termínované úvěrové linky byla nesplacená jistina k 31. prosinci 2016 1 200 000 000 Kč a úroková míra k 31. prosinci 2016 činila 2,57%. Úroková míra 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 byla 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 2016 činila nesplacená jistina 299 626 607 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 2016 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 2016 10% p.a.

Úvěrová smlouva na částku 1 000 000 000 Kč

Jedná se o akcionářský úvěr mezi Společností jako úvěrovaným a společností CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD jako úvěrujícím ze dne 13. ledna 2016 se splatností 17. prosince 2024. Aktuální výše jistiny je 1 000 000 000 Kč. Úroková sazba byla stanovena na základě znaleckého posudku a činí k 31. prosinci 2016 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. Ucelená koncepce HR marketingu byla doprovázena 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 a elektromechanik. 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. Na poli zaměstnaneckých výhod došlo k otevření dětské skupiny, jako výrazného nástroje pro stabilizaci zaměstnanců s malými dětmi předškolního věku.

Výzkum a vývoj

V roce 2016 společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 467 992 tis. Kč (2015 – 587 244 tis. Kč).

Náklady Skupiny na vývoj činily v roce 2016 celkem 1 032 588 tis. Kč (2015 – 1 034 188 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2016 byl vývoj lokomotiv, dvoupodlažních vozů push pull a vývoj nízkopodlažních trolejbusů různých typů.

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

Na základě úvěrové smlouvy s mateřskou společností navýšila Společnost dne 19. února 2017 svůj úvěr ze 3 000 000 tis. Kč na 3 500 000 tis. Kč.

Dne 9. ledna 2017 byla založena společnost TRAM SERVIS RIGA SIA.

Dne 16. února 2017 byla založena společnost ŠKODA RAIL s.r.o.

Dne 8. března 2017 byli z funkce člena dozorčí rady odvoláni Jiří Diviš a Ing. Marek Čmejla. Ke stejnému dni byli zvoleni do funkce člena dozorčí rady Petra Humlová a Mgr. Ján Gajdoš, LL.M.

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., TRANSTECH, OY a Pars nova a.s., které spolu se Společností uzavřely klubovou úvěrovou smlouvu s bankami. Dále Společnost poskytla ručení za mimobilanční závazky některých ostatních Dceřiných společností. Celkový objem ručitelských závazků k 31. prosinci 2016 činí 1 889 610 301 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 neprodejně, 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. Opotřebení a zastarávání 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 2016 byl stav pohledávek po splatnosti 34,3 % 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 2016 byl poměr likviditních prostředků, tzn. peněz a peněžních ekvivalentů vůči bankovním a nebankovním úvěrům 3,9 %.

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 2016 byla čistá pozice Skupiny Společnosti k euru 24 560 030 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.

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 panů 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 spjatým 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.

Riziko spojená s výkonností ekonomiky relevantních trhů

Růst zisku Skupiny 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 Skupina nemá kontrolu, by mohl mít významný dopad na ekonomiku na relevantním trhu a tím i na podnikání, hospodářskou a finanční situaci Skupiny nebo na její schopnost dosáhnout svých obchodních cílů. Tržby Skupiny na hlavních relevantních trzích v roce 2016 odpovídaly přibližně 57 % v České republice, 18 % ve Finsku, 5 % v Německu, 5 % na Slovensku, 4 % v Rusku, 3 % v Litvě a 2 % v Číně. Podíly na ostatních relevantních trzích Skupiny v roce 2016 nepřevyšovaly 2 %.

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 Skupiny v Rusku činily v roce 2016 538 035 000 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 jejích 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, regulačních, 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 prvního kvartálu roku 2017, jak naznačila bankovní rada na posledním zasedání v roce 2016. Ačkoli Společnost neshledává riziko přímého dopadu této intervence na obchodní činnost Společnosti, nelze vyloučit, že devizová intervence může nepřímo ovlivnit výsledky Společnosti a jejich 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 Skupiny od omezeného počtu specializovaných zákazníků, jako například Dopravní podnik hl.m. Prahy, a.s., Dopravní podnik města Brna, a.s., České dráhy, a.s. nebo Dopravní 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 Skupiny. Vzhledem k tomu, že většina zákazníků Skupiny jsou kraje nebo obce, které jsou závislé na veřejných rozpočtech a dotacích, hrozí v případě negativních strukturálních změn týkajících se municipalit snížení okruhu zákazníků Skupiny a tím i poptávky po výrobcích Skupiny.

Skupina 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 Skupiny 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 2016 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 2016 celkem 1 032 588 tis. Kč. Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2016 byl vývoj lokomotiv, dvoupodlažních vozů push pull a vývoj nízkopodlažních trolejbusů různých typů.

Konsolidované tržby Skupiny v roce 2016 činily 15 731 401 tis. Kč, které oproti roku 2015 zaznamenaly pokles o 12,9 %. Výrazný nárůst zaznamenaly zejména tržby za metro a modernizace kolejových vozidel, mírný pokles byl u tržeb za tramvaje, lokomotivy a příměstské jednotky, vyššího poklesu tržeb dosáhly pak dodávky trakčních motorů a zejména trolejbusů. Podle sídla konečného odběratele byly tržby do České republiky ve výši 8 998 575 tis. Kč, do ostatních zemí pak 6 732 826 tis. Kč, což představuje meziroční pokles exportu o 21,4 %. Tržby realizované v ostatních zemích (podle konečného zákazníka) se týkají zejména zakázek realizovaných pro zákazníky z Finska, Slovenska, Ruska, Německa, Lotyšska, Litvy, Číny a USA.

Výsledek hospodaření před zdaněním za rok 2016 dosáhl hodnoty 1 878 350 tis. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil za Skupinu v roce 2016 celkem 1 571 395 tis. Kč.

Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2016:

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 ovládání	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
OOO Vagonmaš	Leninskij prospekt 160 196 247 Sankt- Peterburg Ruská federace	51	Rozhodující	Plná
Transtech Oy	Elektroniikkatie 2 905 90 Oulu Finsko	75	Rozhodující	Plná
SKODA Transportation Deutschland GmbH	Leopoldstrasse 244 808 07 München Německo	100	Rozhodující	Plná
OOO 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
Skoda Transportation USA, LLC 81-2573769	100 International Drive, 23rd Floor Baltimore MD USA	100	Rozhodující	Plná
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 2016

V roce 2016 Skupina založila společnost Skoda Transportation USA, LLC, kde má 100 % podíl.

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 6 457 tis. Kč a na ostatní služby celkem 2 115 tis. Kč (z toho jiné ověřovací služby 511 tis. Kč, jiné neauditorské služby 259 tis. Kč a daňové poradenství 1 345 tis. Kč). Tyto náklady obsahují náklady na audit řádných závěrek společností Skupiny, výročních zpráv společností Skupiny, konsolidované účetní závěrky za rok 2016 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 2016 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření společnosti a jejího konsolidačního celku a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

Dne 15. března 2017



Ing. Tomáš Ignáčák, 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 zaujmutí 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 2016

Ing. Tomáš Ignačák

předseda představenstva

den vzniku funkce: 26. ledna 2016

den vzniku členství: 19. ledna 2016

Ing. Marek Krsek

místopředseda představenstva

den vzniku funkce: 26. ledna 2016

den vzniku členství: 19. ledna 2016

Ing. Zdeněk Sváta, Ph. D.

člen představenstva

Technický ředitel

den vzniku členství: 19. ledna 2016

Jan Černý, MSc.

člen představenstva

Ředitel nákupu a sourcingu

den vzniku členství: 19. ledna 2016

Ing. Jaromír Šilhánek

člen představenstva

den vzniku členství: 19. ledna 2016

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 2016

Ing. Tomáš Krsek

předseda dozorčí rady

den vzniku členství: 19. ledna 2016

den vzniku funkce: 25. února 2016

doc. Ing. Michal Korecký, Ph. D.

místopředseda dozorčí rady

den vzniku členství: 19. ledna 2016

den vzniku funkce: 25. února 2016

Ing. Marek Čmejla

člen dozorčí rady

den vzniku členství: 19. ledna 2016

Jiří Diviš

člen dozorčí rady

den vzniku členství: 19. ledna 2016

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 sestavení výroční zprávy zřízen výbor pro audit v následujícím složení:

Ing. Roman Lesný, MBA – předseda výboru

Ing. Jiří Královec – 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 1.1.2016 do 31.12.2016

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:	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 Zbiroh	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 Вagonmaš	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, Hrabůvka 700 30 Ostrava	100	Rozhodující
POLL, s.r.o. 62967754	Křížová 3132/3 150 00 Praha 5, Smíchov	100	Rozhodující
TRANSTECH Oy 1098257-0	Elektroniikkatie 2 FIN-90590, Oulu Finsko	75	Rozhodující
Škoda Transportation USA, LLC	Corporation Trust Center, 1209 Orange Street 19801 Wilmington USA	100	Rozhodující
ZAPORIZKIY ELEKTROVOZ	Vulicya Zaliznichna 2 69095 Zaporizha Ukrajina	49	Podstatný vliv

Společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. drží podíly ve svých dceřiných společnostech: Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládání
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 2016 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/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/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	
název smlouvy	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dodávka elektrovýzbroje pro tramvaje 15TR Riga

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	
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 č. ŠT-NÚ/68/15/SML R	
název smlouvy	Smlouva o postoupení licencí
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako nabyvatel - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako postupitel
charakteristika smlouvy	Postoupení licencí SW

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	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako dodavatel - ŠKODA VAGONKA a.s. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Dodávka el. výzbroje a podvozků pro JPJ 10Ev dálkovou

Smlouva	
název smlouvy	Kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako dodavatel - ŠKODA VAGONKA a.s. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Dodávka el. výzbroje a podvozků pro EJ 575 Litva

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 č. ŠT-NÚ/75/16/SML D	
název smlouvy	Smlouva o dílo
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako dodavatel - ŠKODA VAGONKA a.s. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Montáž 6 ks řídicích vozů pro NIM Express

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

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	
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 č. ŠT-NÚ/106/15/SML O	
název smlouvy	Rámcová smlouva o užívání software + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – ŠKODA TVC s.r.o. 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 – 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 č. ŠT-NÚ/86/15/SML O	
název smlouvy	Smlouva o smlouvě budoucí
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako nájemce - ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. jako pronajímatel
charakteristika smlouvy	Smlouva o nájmu nebytových prostor

Smlouva č. ŠT-NÚ/45/16/SML O	
název smlouvy	Smlouva o právu provedení stavby
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako stavebník - ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. jako vlastník
charakteristika smlouvy	Smlouva o právu provedení stavby

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 č. ŠT-NÚ/46/16/SML O	
název smlouvy	Smlouva o právu provedení stavby
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako stavebník – MOVO spol. s r.o. jako vlastník
charakteristika smlouvy	Smlouva o právu provedení stavby

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 č. ŠT-NÚ/51/16/SML O	
název smlouvy	Smlouva o nájmu technologie
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako nájemce – MOVO spol. s r.o. jako pronajímatel
charakteristika smlouvy	Pronájem technologií

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 č. ŠT-NÚ/42/16/SML O	
název smlouvy	Rámcová smlouva o užívání software + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – POLL, s.r.o. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Smlouva o užívání software

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o poskytnutí bankovní záruky + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako ručitel – Transtech Oy jako dlužník
charakteristika smlouvy	Poskytnutí ručení

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o převodu Know-how
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující – Transtech Oy jako prodávající
charakteristika smlouvy	Převod Know-how na výrobu arktických tramvají

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o poskytnutí licence
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – Transtech Oy jako nabyvatel
charakteristika smlouvy	Poskytnutí licence

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

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o prodeji a koupi podílu
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující – CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD jako prodávající
charakteristika smlouvy	Prodej a koupě podílu ve společnosti Transtech Oy

POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBE 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:

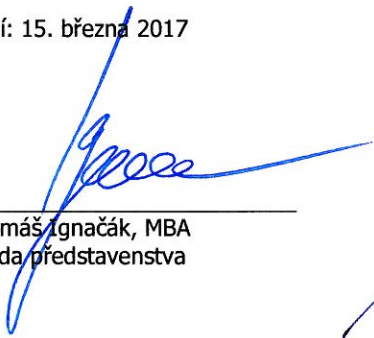
- zabezpečení významných tržeb společnosti z prodeje výrobků,
- možnost přenosu a využívání know-how mezi propojenými osobami,
- vzájemné poskytování služeb v garantované kvalitě,
- využívání synergií v rámci propojených osob,
- přístup k financování,
- společný marketing, propagace jedné společnosti 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: 15. března 2017



Ing. Tomáš Ignačák, MBA
předseda představenstva



Ing. Marek Krsek
místopředseda představenstva

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

**Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2016
sestavená dle Mezinárodních standardů
účetního výkaznictví (IFRS) ve znění
přijaté Evropskou Unií**

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období 2016 a 2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2016	2015
		tis. Kč	tis. Kč
I. Pokračující činnosti			
Tržby z prodeje zboží	7	109 783	80 800
Tržby za výroby a služby	7	15 443 944	17 742 065
Ostatní provozní tržby	7	177 674	456 073
<i>Tržby celkem</i>		<i>15 731 401</i>	<i>18 278 938</i>
Náklady na prodané zboží		-66 330	-58 280
Spotřeba materiálu a služeb	8	-9 483 154	-9 835 613
Osobní náklady	9	-2 729 422	-2 165 800
Odpisy a amortizace	14, 15	-794 164	-494 571
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	14, 15	-385 596	-2 927 870
Ostatní provozní náklady	10	-38 010	-1 099 557
Ostatní provozní výnosy	11	218 424	112 059
<i>Provozní náklady celkem</i>		<i>-13 278 252</i>	<i>-16 469 632</i>
Zisk/(ztráta) z vyřazení dlouhodobých aktiv		4 611	-2 779
Provozní výsledek hospodaření		2 457 760	1 806 527
Podíl na zisku přidružených podniků	16	-124	30 950
Zisky z investic		--	--
Finanční výnosy	12	39 787	99 545
Finanční náklady	12	-612 700	-527 843
Ostatní finanční výnosy a náklady (náklady -, výnosy +)	12	-6 373	-53 654
Výsledek hospodaření před zdaněním		1 878 350	1 355 525
Daň z příjmů	13	-306 955	-767 294
Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností		1 571 395	588 231
II. Výsledek hospodaření za účetní období			
Výsledek hospodaření přiřaditelný			
- vlastníkům Společnosti		1 647 261	673 701
- vlastníkům nekontrolních podílů	17	-75 866	-85 470
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		1 571 395	588 231

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období 2016 a 2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	2016	2015
	tis. Kč	tis. Kč
Výsledek hospodaření za účetní období	1 571 395	588 231
Ostatní úplný výsledek	51 414	393 828
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>		
Zisky ze zajištění peněžních toků	108 441	499 497
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	-36 950	-6 877
Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku	-20 077	-98 792
Celkový úplný výsledek za účetní období	1 622 809	982 059
Přířaditelný vlastníkům Společnosti	1 698 675	1 065 837
Přířaditelný vlastníkům nekontrolních podílů	-75 866	-83 778

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31.12.2016 a k 31.12.2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	31.12.2016	31.12.2015
		tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	15	3 381 490	3 538 169
Investice do nemovitostí		--	--
Nehmotná aktiva	14	2 284 223	2 506 235
Nedokončený dlouhodobý majetek	14, 15	23 575	20 989
Goodwill	14	4 117 901	4 540 177
Podíly v přidružených a společných podnicích	16	20 604	53 362
Odložená daňová pohledávka	18	392 144	312 722
Deriváty	31	12 785	10 616
Jiné dlouhodobé pohledávky	20	685 108	827 545
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		<i>10 917 830</i>	<i>11 809 815</i>
Oběžná aktiva			
Zásoby	21	3 181 740	3 431 444
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	23	7 356 849	7 630 236
Daň z příjmů	19	280 928	15 903
Finanční aktiva držena k obchodování		--	--
Deriváty	31	7 889	27 580
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	1 293 518	987 190
<i>Oběžná aktiva celkem</i>		<i>12 120 924</i>	<i>12 092 353</i>
<i>Aktiva celkem</i>		<i>23 038 754</i>	<i>23 902 168</i>
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál přiřaditelný většinovým vlastníkům			
Základní kapitál	25	3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy	25	78 036	272 974
Fond z přecenění majetku		--	--
Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků	25	-135 502	-223 866
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	25	34 759	71 709
Nerozdělený výsledek hospodaření	25	3 590 148	2 760 836
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti</i>		<i>6 717 441</i>	<i>6 031 653</i>
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům nekontrolních podílů</i>		<i>-98 882</i>	<i>473 273</i>
<i>Vlastní kapitál celkem</i>		<i>6 618 559</i>	<i>6 504 926</i>

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31.12.2016 a k 31.12.2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	31.12.2016	31.12.2015
		tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobé závazky			
Dlouhodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	30	6 397 332	5 942 344
Dlouhodobé závazky z finančního leasingu	15	668	4 208
Odložený daňový závazek	18	233 793	148 236
Dlouhodobé rezervy	27	416 617	435 535
Jiné dlouhodobé závazky	28	706 466	387 879
Deriváty	31	64 047	64 455
<i>Dlouhodobé závazky celkem</i>		<i>7 818 923</i>	<i>6 982 657</i>
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	29	5 566 725	5 566 594
Daň z příjmů	19	97 604	141 937
Krátkodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	30	1 549 859	2 838 168
Krátkodobé závazky z finančního leasingu	15	3 540	6 164
Krátkodobé rezervy	27	1 364 040	1 829 304
Deriváty	31	19 504	32 418
<i>Krátkodobé závazky celkem</i>		<i>8 601 272</i>	<i>10 414 585</i>
Závazky celkem		16 420 195	17 397 242
Vlastní kapitál a závazky celkem		23 038 754	23 902 168

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období 2016 a 201
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	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 1.1.2015	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
Počáteční zůstatek k 1.1.2016	3 150 000	272 974	-152 157	2 760 836	6 031 653	473 273	6 504 926
Změny v účetních metodách	--	--	--	--	--	--	--
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	272 974	-152 157	2 760 836	6 031 653	473 273	6 504 926
Výsledek hospodaření za účetní období 2016	--	--	--	1 647 261	1 647 261	-75 866	1 571 395
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	51 414	--	51 414	--	51 414
Celkový úplný výsledek za účetní období 2016	--	--	51 414	1 647 261	1 698 675	-75 866	1 622 809
Transakce s vlastníky							
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	-200 000	--	-1 000 000	-1 200 000	--	-1 200 000
Ostatní vklady do základního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní transakce s vlastním kapitálem							
Rozdělení vlastního kapitálu mimo vlastníky	--	-12 176	--	--	-12 176	--	-12 176
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	--	--	--	--	--	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu	--	17 238	--	-17 238	--	--	--
Ostatní transakce s nekontrolními podíly	--	--	--	199 289	199 289	-496 289	-297 000
Konečný zůstatek k 31.12.2016	3 150 000	78 036	-100 743	3 590 148	6 717 441	-98 882	6 618 559

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období 2016 a 2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2016	2015
		tis. Kč	tis. Kč
I. Peněžní toky z provozních činností			
<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		<i>1 878 350</i>	<i>1 355 525</i>
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	14, 15	794 164	494 571
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	14, 15	385 596	2 927 870
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		-4 611	2 779
- snížení hodnoty oběžných aktiv		-78 095	-171 968
- podíl na zisku přidružených podniků		-124	30 950
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		507 808	428 697
- ostatní nepeněžní operace		64 742	-906 853
- tvorba a čerpání rezerv		-484 182	381 223
<i>Úpravy celkem</i>		<i>1 185 298</i>	<i>3 187 269</i>
Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu		3 063 648	4 542 794
Změna stavu zásob		320 081	-587 066
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		423 542	-726 967
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		818 718	1 401 027
Peněžní toky z provozních operací		4 625 989	4 629 788
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		7 223	34 340
Placené úroky a bankovní poplatky		-462 825	-401 774
Placená daň z příjmů		-630 905	-497 992
Čisté peněžní toky z provozních činností		3 539 482	3 764 362
II. Peněžní toky z investičních činností			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-132 761	-165 650
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-233 297	-381 401
Příjmy na pořízení finančních investic		-297 000	7 803
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		7 002	20 418
Příjmy z pozbytí finančních investic		--	--
Přijaté dividendy		32 640	16 000
Čisté peněžní toky z investičních činností		-623 416	-502 830

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období 2016 a 2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2016	2015
		tis. Kč	tis. Kč
III. Financování			
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – čerpání		601 086	--
Emise dluhových cenných papírů		--	2 287 055
Platby z vlastního kapitálu mimo dividend		-212 571	-14 233
Splátky závazků z finančního leasingu		-6 270	-4 650
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splácení		-2 491 983	-2 168 366
Placené úroky, poplatky z půjček a dividendy (včetně srážkové daně)		-500 000	-4 000 000
Čisté peněžní toky z financování		-2 609 738	-3 900 194
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	24	306 328	-638 662
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		987 190	1 625 852
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	24	1 293 518	987 190

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Obsah přílohy konsolidované účetní závěrky

1.	Charakteristika a hlavní aktivity	10
2.	Základní pravidla pro sestavení konsolidované účetní závěrky	12
3.	Účetní zásady	16
4.	Konsolidační celek	27
5.	Popis změn v konsolidačním celku	29
6.	Provozní segmenty	31
7.	Tržby	35
8.	Spotřeba materiálu a služeb	36
9.	Osobní náklady	36
10.	Ostatní provozní náklady	36
11.	Ostatní provozní výnosy	37
12.	Čisté finanční výnosy a náklady	37
13.	Daň z příjmů	38
14.	Dlouhodobý nehmotný majetek	39
15.	Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek	44
16.	Investice do společných a přidružených podniků	47
17.	Nekontrolní podíly	48
18.	Odložená daňová pohledávka	49
19.	Běžné pohledávky a závazky na dani z příjmů	50
20.	Jiné dlouhodobé pohledávky	50
21.	Zásoby	51
22.	Smlouvy o zhotovení	52
23.	Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	52
24.	Peníze a peněžní ekvivalenty	53
25.	Vlastní kapitál	53
26.	Zisk/(ztráta) na akciích	54
27.	Rezervy	54
28.	Jiné dlouhodobé závazky	56
29.	Závazky z obchodního styku a jiné závazky	56
30.	Půjčky, úvěry a cenné papíry	57
31.	Deriváty	59
32.	Finanční nástroje	61
33.	Transakce se spřízněnými osobami	68
34.	Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice	70
35.	Soudní spory	71

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

36.	Ekologické závazky	72
37.	Náklady na vývoj	72
38.	Státní dotace	72
39.	Významné následné události	73

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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”).

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

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 2016

Členové představenstva

Ing. Zdeněk Sváta
MSc. Jan Černý
Ing. Marek Krsek
Ing. Tomáš Ignačák, MBA
Ing. Jaromír Šilhánek

Členové dozorčí rady

Ing. Tomáš Krsek
doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.
Ing. Marek Čmejla
Jiří Diviš

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2016 byly 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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

- 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.

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

- Dne 20. listopadu 2016 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán Josef Bernard. Tato změna byla dne 2. ledna 2017 zapsána do obchodního rejstříku.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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) a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2016, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016.

Finanční výkazy, vyjma výkazu o peněžních tocích, jsou připraveny na aktuální bázi účetnictví.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla představenstvem společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. schválena ke zveřejnění dne 15. března 2017.

Skupina použila při sestavení konsolidované účetní závěrky nové či změněné standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro období začínající 1. ledna 2016.

Neaplikované nové standardy a interpretace

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2016, a nebyly použity při přípravě této konsolidované účetní závěrky:

IFRS, novelty a interpretace IFRS schválené Evropskou unií, dosud neúčinné:

- Nový standard IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky
 - o Vedení Skupiny očekává, že tento standard bude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Změny se dají očekávat v dosavadním účtování smluv o zhotovení, tržeb za služby, způsobu účtování o zárukách a o nákladech na získání kontraktu. Vzhledem k dlouhodobým kontraktům, které skupina uzavírá, se dá očekávat i významný dopad u smluv s významným prvkem financování. Vedení Skupiny bude proto revidovat uzavřené smlouvy a vyhodnocovat konkrétní dopady v jednotlivých oblastech tak, aby byla v souladu s novým standardem.
- Nový standard IFRS 9 – Finanční nástroje
 - o Vedení Skupiny analyzuje dopad tohoto standardu na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Standardy a interpretace schválené Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB), čekající na schválení Evropskou unií:

- Nový standard IFRS 16 – Leasingy
 - o Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace bude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, neboť eviduje několik pronájmů. Proto dojde k revizi všech leasingových smluv, které má Skupina uzavřené, a následně promítne změnu v jejich vykazování tak, aby byla v souladu s novým standardem.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

- Novela IAS 12 - Daně z příjmů: Účtování odložených daňových pohledávek k nerealizovaným ztrátám
 - Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.
- Novela IAS 7 - Přehled o peněžních tocích: Prvotní zveřejnění
 - Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.
- Novela IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky
 - Vedení Skupiny analyzuje dopad této novely na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.
- Novela IFRS 2 - Klasifikace a ocenění transakcí úhrad vázaných na akcie
 - Skupina provedla analýzu výše uvedeného ročního zdokonalení a neočekává významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.
- Novela IFRS 4 - Použití IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy
 - 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 finanční pozice 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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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.

Podnikové kombinace

Podnikové kombinace se účtují metodou akvizice. Pořizovací cena podnikové kombinace odpovídá součtu uhrazené protihodnoty, oceněné reálnou hodnotou stanovenou k datu akvizice, a hodnoty případných nekontrolních podílů na nabývaném podniku. U každé podnikové kombinace nabyvatel ocení případný nekontrolní podíl v nabývaném podniku buď jeho reálnou hodnotou, nebo jeho poměrným podílem na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku. Náklady související s akvizicí se účtují přímo do výsledku hospodaření.

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 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.

Transakce s vlastníky

Rozdíl mezi pořizovací cenou při pořízení podílu v dceřiném podniku od mateřské společnosti a podílem na čistých aktivech dceřiného podniku je zobrazen přímo ve vlastním kapitálu.

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 současné i budoucí období.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Informace, týkající se oblastí významné nejistoty při odhadech a kritických úsudků v aplikaci účetních postupů, které nejvýznamněji ovlivňují částky vykázané v konsolidované účetní závěrce, 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 2016

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 užítky 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 2016

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 oprávky 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 (přínejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích.

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Software	Lineární	3 až 5 let
Nehmotné výsledky vývoje	Lineární	4 až 10 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 užitky 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 2016

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 2016

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 státem 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 možnosti 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.

Rezerva na soudní spory

Rezerva na soudní spory se vytváří ve výši očekávaného budoucího plnění na základě právní analýzy připravené pro vedení Skupiny v případě, že je pravděpodobné, že bude nezbytný odtok prostředků a že lze spolehlivě odhadnout výši daného závazku.

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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 vykazání tržby.

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 smluv o zhotovení 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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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 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 užitku.

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 2016

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 akci

Základní zisk na akci 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 2016

Funkční měny významných společností Skupiny dle země sídla:

Země	Funkční měna
Česká republika	CZK
Finsko	EUR
Maďarsko	HUF
Rusko	RUB

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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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).

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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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.

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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

v) Nekontrolní podíly

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

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 2016

4. Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2016:

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 2016

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládnutí	Metoda konsolidace
Škoda Transportation USA, LLC	1209 Orange Street, 19801 Wilmington USA	100	Rozhodující	Plná
OOO SKODA-R	Tverskaja-jamskaja 4/22 Moskva Ruská federace	99	Rozhodující	Plná
Transtech Oy	Elektroniikkatie 2 905 90 Oulu Finsko	75	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 00 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 2016

5. Popis změn v konsolidačním celku

Popis změn v konsolidačním celku v roce 2016

V roce 2016 Skupina nabyla podíly v následujících společnostech:

Název společnosti	Metoda konsolidace	Vlastnický podíl	Datum nabytí podílu
Škoda Transportation USA, LLC	plná	100%	11. dubna 2016 (datum založení)

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 2016

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 Ferroviaria S.R.L.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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., Transtech Oy a ostatní segmenty.

V roce 2016 se stal Transtech Oy významným segmentem v rámci Skupiny a je tedy vykazován zvlášť. Údaje za rok 2015 byly v tomto ohledu upraveny.

(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) Transtech Oy

Transtech Oy se zabývá především výrobou arktických tramvají a kolejových vozidel, které dodává do severských zemí. 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 2016 a 31. prosinci 2015 (v tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

2016	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	ŠKODA VAGONKA a.s.	ŠKODA ELECTRIC a.s.	Pars nova a.s.	Transtech Oy	Ostatní segmenty	Celkem segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Tržby externím zákazníkům	6 496 382	1 978 066	1 269 980	2 396 983	2 874 600	725 803	15 741 814	-10 413	15 731 401
Tržby uvnitř skupiny	1 225 212	53 558	1 228 676	156 436	58	243 462	2 907 402	- 2 907 402	--
Tržby celkem	7 721 594	2 031 624	2 498 656	2 553 419	2 874 658	969 265	18 649 216	-2 917 815	15 731 401
Spotřeba materiálu a služeb a náklady na prodané zboží	-4 391 930	-1 836 010	-1 554 267	-1 798 228	-1 960 072	-811 794	-12 352 301	2 802 817	-9 549 484
Osobní náklady	-956 146	-204 771	-439 527	-296 089	-667 637	-165 252	-2 729 422	--	-2 729 422
Odpisy a amortizace	-278 866	-38 589	-51 348	-42 292	-51 086	-32 013	-494 194	-299 970	-794 164
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	19 148	596	16 531	405	--	--	36 680	-422 276*	-385 596
Ostatní provozní náklady a výnosy	4 387	-23 427	87 122	-97 812	43 967	69 355	83 592	96 822	180 414
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv	641	529	2 295	297	--	905	4 667	-56	4 611
Provozní výsledek hospodaření	2 118 828	-70 048	559 462	319 700	239 830	30 466	3 198 238	-740 478	2 457 760
Podíl na zisku přidružených podniků	--	--	--	--	--	--	--	-124	-124
Zisky/ztráty z investic	1 537 512	--	--	--	--	--	1 537 512	-1 537 512	--
Finanční výnosy	57 810	128	1 061	2 077	653	13 851	75 580	-35 793	39 787
Finanční náklady	-899 061	-31 315	-22 097	-19 535	-105 104	-18 480	-1 095 592	482 892	-612 700
Ostatní finanční výnosy a náklady	-2 116	3 565	135	--	--	-7 957	-6 373	--	-6 373
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 812 973	-97 670	538 561	302 242	135 379	17 880	3 709 365	-1 831 015	1 878 350
Daň z příjmů	-258 472	47 298	-79 667	-57 100	701	-14 536	-361 776	54 821	-306 955
Zisk po zdanění	2 554 501	-50 372	458 894	245 142	136 080	3 344	3 347 589	-1 776 194	1 571 395
Aktiva celkem	17 735 462	2 409 528	2 767 147	1 182 370	3 260 955	1 850 543	29 206 005	-6 167 251	23 038 754
Pořízení stálých aktiv	310 789	97 669	13 730	14 710	15 754	33 253	485 905	-96 543	389 362

* Částka představuje snížení hodnoty goodwillu přiřaditelného společnosti ŠKODA VAGONKA a.s., dále viz bod 14.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

2015	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	ŠKODA VAGONKA a.s.	ŠKODA ELECTRIC a.s.	Pars nova a.s.	Transtech Oy	Ostatní segmenty	Celkem segmenty	Eliminace	Konsolidované údaje
Tržby externím zákazníkům	9 070 204	2 376 902	4 204 700	1 293 669	894 756	395 284	18 235 515	43 423	18 278 938
Tržby uvnitř skupiny	1 261 832	63 070	1 499 683	612 811	161	237 727	3 675 284	-3 675 284	--
Tržby celkem	10 332 036	2 439 972	5 704 383	1 906 480	894 917	633 011	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	-608 377	-478 629	-13 582 612	3 688 719	-9 893 893
Osobní náklady	-800 836	-216 716	-462 155	-285 516	-275 013	-125 581	-2 165 817	17	-2 165 800
Odpisy a amortizace	-273 393	-46 679	-49 402	-44 006	-29 047	-52 044	-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	11 349	-14 245	-812 830	-174 668	-987 498
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv	1 766	54	-6 382	97	--	3 139	-1 326	-1 453	-2 779
Provozní výsledek hospodaření	3 430 368	-286 813	1 513 288	241 356	- 6 171	- 34 349	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	--	52 985	121 147	-21 602	99 545
Finanční náklady	-3 859 049	-52 028	-38 246	-20 094	-33 829	-43 281	-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	- 40 000	-34 815	2 871 952	-1 516 427	1 355 525
Daň z příjmů	-575 038	73 316	-262 428	-42 926	-2 860	2 508	-807 428	40 134	-767 294
Zisk po zdanění	1 029 537	-293 280	1 224 740	178 694	-42 860	-32 307	2 064 524	-1 476 293	588 231
Aktiva celkem	15 786 095	2 468 186	3 324 666	1 973 113	2 362 643	1 381 297	27 296 000	-3 393 832	23 902 168
Pořízení stálých aktiv*	112 085	15 366	67 232	7 568	1 067 820	39 280	1 309 351	--	1 309 351

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

**Částka představuje snížení hodnoty goodwillu přiřaditelného společnosti ŠKODA VAGONKA a.s., dále viz bod 14.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Následující tabulka shrnuje informace o rozdělení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 podle sídla společnosti, která majetek vlastní (v tis. Kč).

Země	2016	2015
Česká republika	9 188 862	9 586 200
Finsko	609 966	1 011 240
Maďarsko	4 860	5 225
Německo	14	--
Rusko	3 487	2 905
Celkem	9 807 189	10 605 570

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

Země	2016	2015
Česká republika	8 998 575	9 710 900
Bulharsko	641	5 776
Čína	335 745	684 687
Finsko	2 872 572	895 370
Slovensko	752 182	4 337 180
Francie	711	265 514
Itálie	30 476	90 575
Korea	--	41 461
Litva	533 528	20 830
Lotyšsko	218 768	519 414
Maďarsko	140 417	2 250
Mexiko	246	125 458
Německo	853 036	216 801
Norsko	--	24
Velká Británie	1 302	11 272
Polsko	142 906	460 970
Rusko	585 087	113 616
Švédsko	2 105	2 098
Thajsko	--	--
Turecko	90 038	419 064
Ukrajina	12 577	1 176
USA	130 727	349 149
Ostatní	29 762	5 353
Celkem	15 731 401	18 278 938

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

7. Tržby

Tržby z hlavních předmětů činnosti Skupiny:

	2016	2015
Modernizace kolejových vozidel	1 893 605	789 308
Tramvaje	6 482 762	6 151 494
Lokomotivy a příměstské jednotky	3 520 969	3 698 144
Elektrická výzbroj	203 980	1 740 857
Trolejbusy	515 584	3 073 403
Trakční motory	242 431	541 977
Metro	583 158	111 085
Fullservis	800 244	770 035
Náhradní díly	75 697	107 325
Obrábění	46 694	55 839
Opravy vozů	271 372	169 481
Servis	300 007	92 238
Ostatní	617 224	521 679
Celkem	15 553 727	17 822 865

Ostatní provozní tržby:

	2016	2015
Tržby z prodeje zásob	105 375	30 365
Tržby z prodeje odpadu	17 974	18 105
Smluvní pokuty	6 825	345 921
Přijaté dotace	5 732	11 478
Ostatní tržby	41 768	50 204
Celkem	177 674	456 073

Smluvní pokuty za rok 2015 zahrnují zejména úroky z prodlení ve výši 229 091 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 2016

8. Spotřeba materiálu a služeb

	2016	2015
Spotřeba materiálu	-6 862 230	-7 309 277
Energie	-169 350	-162 173
<i>Spotřeba materiálu a energie</i>	<i>-7 031 580</i>	<i>-7 471 450</i>
Opravy a údržba	-150 970	-136 667
Marketingové služby	-133 524	-154 362
Nakoupené služby na projekty	-1 336 121	-1 477 635
Nájemné	-163 420	-133 073
Externí zaměstnanci	-389 736	-286 435
Ostatní služby	-277 803	-175 991
<i>Nakoupené služby</i>	<i>-2 451 574</i>	<i>-2 364 163</i>
Celkem	-9 483 154	-9 835 613

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

9. Osobní náklady

	2016	2015
Členové klíčového vedení	-239 184	-115 663
Ostatní zaměstnanci	-2 490 238	-2 050 137
Celkem	-2 729 422	-2 165 800

10. Ostatní provozní náklady

	2016	2015
Ztráta ze snížení hodnoty (- náklad / + výnos)	78 095	171 968
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	484 182	-381 223
Prodaný materiál	-84 705	-50 086
Daně a poplatky	-61 611	-52 047
Odpis a prodej pohledávek	-77 984	-49 172
Pokuty a penále	-164 631	-12 723
Náklady na pojištění	-30 826	-63 836
Ztráty z derivátových operací	-105 164	-229 778
Kurzové ztráty z provozní činnosti	--	-52 609
Ostatní provozní náklady (-)	-75 366	-380 051
Celkem	-38 010	-1 099 557

Ostatní provozní náklady tvoří zejména náklady na přefakturaci.

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

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Ztrátu ze snížení hodnoty lze analyzovat následovně:

	2016	2015
- ze zásob	70 377	-727
- z krátkodobých pohledávek	7 718	172 736
- ostatní	--	-41
Celkem	78 095	171 968

11. Ostatní provozní výnosy

	2016	2015
Zisky z derivátových operací	--	--
Kurzové zisky z provozní činnosti	149 931	--
Ostatní provozní výnosy	68 493	112 059
Celkem	218 424	112 059

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

	2016	2015
Výnosy z finančního majetku	8 198	19 404
Výnosové úroky	12 552	15 958
Kurzové zisky z finančního majetku	18 214	43 707
Ostatní finanční výnosy	823	20 476
Finanční výnosy	39 787	99 545
Nákladové úroky	-520 360	-417 655
Kurzové ztráty z finančního majetku	-15 345	-60 823
Ztráty z vypořádaných derivátů k obchodování	-37 125	--
Ostatní finanční náklady	-39 870	-49 365
Finanční náklady	-612 700	-527 843
Zisky/ztráty z derivátů k obchodování	- 6 345	-44 432
Ostatní finanční výnosy a náklady	-28	-9 222
Ostatní finanční výnosy a náklady	-6 373	-53 654
Čisté finanční výnosy / náklady	-579 286	-481 952

Nákladové úroky ve výši 520 360 tis. Kč (2015 – 417 655 tis. Kč) zahrnují zejména úroky z přijatého úvěru od mateřské společnosti, úroky z přijatých bankovních úvěrů a úroky z dluhopisů.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

13. Daň z příjmů

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

	2016	2015
Daň z příjmů splatná	-320 897	-515 150
Daň z příjmů odložená	13 942	-252 144
Celkem	-306 955	-767 294

Daň z příjmů splatná zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2016 ve výši 309 995 tis. Kč (2015 – 494 212 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období ve výši 10 902 tis. Kč (2015 – 20 938 tis. Kč).

Efektivní daňová sazba

	2016	%	2015	%
Zisk před zdaněním	1 878 350		1 355 525	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	-356 887	19%	-257 550	19%
Odpočet na vědu a výzkum	108 650		127 034	
Daňově neuznatelné položky	3 313		-33 559	
Úprava daně z příjmů minulých let	-10 902		-20 938	
Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu	-80 232		-557 062	
Sleva na dani z titulu investičních pobídek	34 303		--	
Ostatní vlivy	-5 200		-25 219	
Celkem	-306 955	16%	-767 294	57%

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

14. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek – pořizovací hodnota

	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
Přirůstky	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

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2016	111 213	1 563 949	861 914	362	739 811	7 579 018	10 856 267
Přirůstky	17 041	--	218 589	209	--	--	235 839
Úbytky	-1 824	--	-1 064	--	-70	--	-2 958
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--
Majetek pořízený akvizicí	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2016	126 430	1 563 949	1 079 439	571	739 741	7 579 018	11 089 148

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Dlouhodobý nehmotný majetek – oprávký

	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

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2016	-72 835	-61 685	-419 133	-362	-216 999	-106 935	-877 949
Odpisy za rok	-6 284	--	-133 513	--	-316 764	--	-456 561
Úbytky	1 824	--	--	--	70	--	1 894
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	--	-17	--	--	--	-17
31.12.2016	-77 295	-61 685	-552 663	-362	-533 693	-106 935	-1 332 633

Dlouhodobý nehmotný majetek – ztráty ze snížení hodnoty

	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 2016

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2016	--	--	--	--	--	-2 931 906	-2 931 906
Přírůstky	--	--	--	--	--	-422 276	-422 276
Úbytky	--	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2016	--	--	--	--	--	-3 354 182	-3 354 182

Dlouhodobý nehmotný majetek – zůstatková hodnota

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
31.12.2015	38 378	1 502 264	442 781	--	522 812	4 540 177	7 046 412
31.12.2016	49 135	1 502 264	526 776	209	206 048	4 117 901	6 402 333

Odpisy

Odpisy patentů 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 (2015 – 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 2016 v zůstatkové hodnotě 526 776 tis. Kč (2015 – 442 781 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku. Z celkových přírůstků v roce 2016 byla část ve výši 91 278 tis. Kč vytvořená vlastní činností a zbývající část ve výši 127 311 tis. Kč 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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Goodwill je alokován takto:

Společnost	2016	2015
ŠKODA ELECTRIC a.s.	1 691 181	1 691 181
ŠKODA VAGONKA a.s.	1 287 137	1 709 413
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	4 117 901	4 540 177

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. Na základě provedeného impairment testu došlo k 31. prosinci 2015 ke snížení hodnoty goodwillu přiřazeného společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. o částku 2 931 906 tis. Kč.

Během čtvrtého čtvrtletí hospodářského roku 2016 byl proveden test na snížení hodnoty goodwillu za použití modelu diskontovaných peněžních toků. Na základě provedeného impairment testu došlo ke snížení hodnoty goodwillu přiřazeného společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. o částku 422 276 tis. Kč.

Vzhledem k tomu, že Skupina snížila hodnotu svého goodwillu přiřazeného společnosti ŠKODA VAGONKA a.s., je zpětně ziskatelná částka goodwillu rovná její současné hodnotě. Jakékoliv změny v klíčových ukazatelích, které byly použity při kalkulaci, by tedy vedly k dalšímu snížení hodnoty goodwillu.

V rámci testu sensitivity goodwillu společnosti Pars nova a.s. by zpětně ziskatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 0,24% nebo poklesu EBITDA o 3,8% nebo poklesu růstového faktoru o 0,33%.

V případě goodwillu přiřazeného ostatním společnostem vedení Skupiny neidentifikovalo, že by rozumně možná změna klíčového předpokladu vedla k vykazování snížení hodnoty.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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 získatelné částky činila 8 % (2015 – 7 %).

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2017 – 2021 (resp. pro roky 2016 – 2020 v roce 2015), přičemž byla použita růstová sazba 2%.

Ocenitelná práva

Skupina 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 získatelné částky činila 8 % (2015 – 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 2016

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
1.1.2015	324 795	2 429 270	3 012 649	100 905	65 397	5 933 016
Přirůstky	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	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2016	331 181	2 540 250	3 404 896	100 057	20 989	6 397 373
Přirůstky	1 358	23 589	117 316	1 061	10 199	153 523
Úbytky	-36	-149	-34 799	-7 810	-5 038	-47 832
Přeúčtování	--	--	2 782	--	-2 782	--
Kurzové přepočty	--	--	--	--	-2	-2
31.12.2016	332 503	2 563 690	3 490 195	93 308	23 366	6 503 062

Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – oprávk

	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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2016	-57	-480 690	-2 188 970	-82 704	--	-2 752 421
Odpisy za rok	--	-64 213	-269 444	-3 946	--	-337 603
Úbytky	--	123	32 301	7 782	--	40 206
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	--	726	--	--	726
31.12.2016	-57	-544 780	-2 425 387	-78 868	--	-3 049 092

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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

	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
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
31.12.2015	--	-6 703	-79 091	--	--	-85 794

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2016	--	-6 703	-79 091	--	--	-85 794
Přírůstky	--	--	--	--	--	--
Úbytky	--	284	36 396	--	--	36 680
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
31.12.2016	--	-6 419	-42 695	--	--	-49 114

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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
31.12.2015	331 124	2 052 857	1 136 835	17 353	20 989	3 559 158
31.12.2016	332 446	2 012 491	1 022 113	14 440	23 366	3 404 856

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2016 patří 3D scanner, patkové zvedáky, mostové jeřáby a technické zhodnocení vysokonapěťového rozvaděče.

Kumulovaná ztráta ze snížení hodnoty k dlouhodobému hmotnému majetku k 31. prosinci 2016 činí 49 114 tis. Kč (2015 – 85 794 tis. Kč).

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.

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 2016

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 31.12.2016	Oprávk k 31.12.2016	Zůstatková hodnota k 31.12.2016	Zůstatková hodnota k 31.12.2015
Dopravní prostředky	10 188	-991	9 197	1 686
Stroje a zařízení	95 103	-93 021	2 082	10 003
Celkem	105 291	-94 012	11 279	11 689

Současná hodnota závazku z finančního leasingu k 31. prosinci 2016 činí 4 208 tis. Kč (2015 – 10 372 tis. Kč). Z celkové výše závazku představuje část ve výši 668 tis. Kč (2015 – 4 208 tis. Kč) závazky se splatností delší než jeden rok 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 a dále má pronajaty kancelářské prostory.

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:

2016	do 1 roku	od 1 do 5 let	nad 5 let
Minimální leasingové platby	14 936	34 963	--
2015	do 1 roku	od 1 do 5 let	nad 5 let
Minimální leasingové platby	11 337	54 615	1 513

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

16. Investice do společných a přidružených podniků

Investice účtované ekvivalenční metodou

Podíly účtované ekvivalenční metodou	2016	2015
Podíly v přidružených podnicích	20 604	53 362
Stav k 31. prosinci	20 604	53 362
Podíl Skupiny na zisku z investic účtovaných ekvivalenční metodou	2016	2015
Podíl Skupiny na zisku přidružených podniků	-124	30 950
Stav k 31. prosinci	-124	30 950

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.	2016	2015
Procentní výše vlastnického podílu	32%	32%
Dlouhodobá aktiva	20 142	40 889
Krátkodobá aktiva	138 529	236 315
Dlouhodobé závazky	39 000	47 000
Krátkodobé závazky	54 632	59 455
Čistá aktiva (100 %)	65 039	170 749
Podíl Skupiny na čistých aktivech (32 %)	20 812	54 640
Vliv akvizice a rozdílů v účetních politikách	-208	-1 278
Účetní hodnota podílu v přidruženém podniku	20 604	53 362
Výnosy	344 405	1 202 901
Zisk z pokračujících činností (100 %)	-386	63 212
Úplný výsledek celkem (100 %)	-386	63 212
Úplný výsledek celkem (32 %)	-124	20 228
Podíl Skupiny na zisku a úplném výsledku celkem	-124	20 228
Dividendy přijaté Skupinou	32 640	16 000

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

17. Nekomolní podíly

Dne 29. února 2016 odkoupila Společnost od své mateřské společnosti 75% podíl ve společnosti Transtech Oy včetně odkupního práva na zbývajících 25%, které může Skupina využít v roce 2018. Cena této transakce byla 11 000 tis. EUR. Z tohoto důvodu došlo k přesunu nekontrolního podílu společnosti Transtech Oy do vlastního kapitálu Skupiny přiřaditelného vlastníkům Společnosti a cena zaplacená za podíl byla vykázána jako snížení vlastního kapitálu přiřaditelného vlastníkům Společnosti. Skupina vykazuje za rok 2016 nekontrolní podíl na výsledku hospodaření společnosti Transtech Oy ve výši -29 278 tis. Kč. Tento podíl se vztahuje k období od 1. ledna do 29. února 2016.

Skupina nevykazuje k 31. prosinci 2016 nekontrolní podíl související se zbývajícím 25% podílem, jelikož tento je tvořen akciemi typu B, které nejsou spojeny s hlasovacími právy a nemají nárok na podíl na zisku.

Dopad transakce na vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti byl následující:

V tis. Kč	29.2.2016
Nekomolní podíl k datu pořízení podílu v Transtech Oy od mateřské společnosti	496 289
Pořizovací cena podílu	-297 000
Dopad na vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti	199 289

Společnost OOO Vagonmaš je dceřinou společností s významnými nekontrolními podíly.

OOO Vagonmaš	2016	2015
Procentní výše vlastnického podílu	49%	49%
Dlouhodobá aktiva	44 672	44 583
Krátkodobá aktiva	666 864	108 736
Dlouhodobé závazky	--	1 945
Krátkodobé závazky	913 336	295 219
Výnosy	698 981	187 998

Hodnota nekontrolního podílu na vlastním kapitálu je následující:

Společnost	31.12.2016	31.12.2015
Transtech Oy	--	525 567
OOO Vagonmaš	-98 882	-52 294
Celkem	-98 882	473 273

Hodnota nekontrolního podílu na výsledku hospodaření je následující:

Společnost	2016	2015
Transtech Oy	-29 278	-58 970
OOO Vagonmaš	-46 588	-26 500
Celkem	-75 866	-85 470

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

18. Odložená daňová pohledávka

V souladu s účetními zásadami uvedenými 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 počítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou jednotlivých položek výkazu finanční pozice a z nevyčerpaných investičních pobídek. Odložená daňová pohledávka je vykázána ve výši, o které je vedení Skupiny přesvědčeno, že bude v budoucích letech uplatněna. Na základě provedené analýzy předpokládané realizace odložené daňové pohledávky a závazku byla pro výpočet odložené daně v roce 2016 a 2015 použita sazba 19%, resp. 20% a 10%.

	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávka z titulu odložené daně	392 144	312 722
Závazek z titulu odložené daně	-233 793	-148 236
Celkem	158 351	164 486

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

	31.12.2016	31.12.2015	Meziroční změna 2016/2015
Dlouhodobá aktiva	-509 925	-522 026	12 101
Finanční leasing	-779	-1 849	1 070
Pohledávky	7 292	6 578	714
Smlouvy o zhotovení	51 769	75 712	-23 943
Zásoby	64 999	68 886	-3 887
Rezervy	328 908	400 404	-71 496
Neuplatněné daňové ztráty	113 167	122 172	-9 005
Zaměstnanecké požitky	5 230	3 240	1 990
Neuhrazené smluvní pokuty	-1 750	-47 370	45 620
Deriváty	20 398	--	20 398
Neuplatněné náklady na výzkum a vývoj	25 650	--	25 650
Ostatní	20 957	6 227	14 730
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	125 916	111 974	13 952
Odložená daň z přecenění derivátů účtovaná do ostatního úplného výsledku	32 435	52 512	-20 077
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	158 351	164 486	-6 125

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Slevy na dani z titulu investiční pobídky

Společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je příjemcem investičních pobídek ve formě slevy na dani z příjmů.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Společnost v roce 2016 zohlednila při kalkulaci rezervy na daň z příjmů předpokládané uplatnění slevy na dani z titulu investiční pobídky ve výši 34 303 tis. Kč a tím došlo k dočerpání slevy na dani z titulu investiční pobídky do maximální výše limitu ve výši 369 150 tis. Kč.

19. Běžné pohledávky a závazky na dani z příjmů

Rozvahová položka Daň z příjmů (pohledávka) ve výši 280 928 tis. Kč (2015 – 15 903 tis. Kč) zahrnuje zaplacené zálohy na daň z příjmů společností ponížené o odhad daně z příjmů.

Rozvahová položka Daň z příjmů (závazek) ve výši 97 604 tis. Kč (2015 – 141 937 tis. Kč) zahrnuje odhad daně z příjmů společností ponížený o zaplacené zálohy na daň z příjmů.

20. Jiné dlouhodobé pohledávky

	31.12.2016	31.12.2015
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	313 542	342 550
Poskytnuté dlouhodobé zálohy	278	54
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	371 288	484 941
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)	685 108	827 545
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)	685 108	827 545

Věková struktura jiných dlouhodobých pohledávek

	31.12.2016	31.12.2015
Dlouhodobé pohledávky splatné do 2 let	87 421	254 772
Dlouhodobé pohledávky splatné od 2 do 5 let	318 088	200 963
Dlouhodobé pohledávky splatné ve lhůtě delší než 5 let	279 599	371 810
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)	685 108	827 545
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)	685 108	827 545

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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.

21. Zásoby

	31.12.2016	31.12.2015
Materiál	2 665 168	2 919 745
Nedokončená výroba	683 208	703 894
Hotové výrobky	23 625	39 862
Zboží	26 142	21 474
Poskytnuté zálohy na zásoby	82 853	116 102
Zásoby celkem (brutto)	3 480 996	3 801 077
Materiál	-180 073	-228 222
Nedokončená výroba	-91 170	-110 527
Hotové výrobky	-12 863	-14 941
Zboží	-15 069	-14 581
Poskytnuté zálohy na zásoby	-81	-1 362
Ztráty ze snížení hodnoty	-299 256	-369 633
Materiál	2 485 095	2 691 523
Nedokončená výroba	592 038	593 367
Hotové výrobky	10 762	24 921
Zboží	11 073	6 893
Poskytnuté zálohy na zásoby	82 772	114 740
Zásoby celkem (netto)	3 181 740	3 431 444

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob snížila Skupina k 31. prosinci 2016 hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením ztráty ze snížení hodnoty ve výši 299 256 tis. Kč (2015 – 369 633 tis. Kč). Zásoby obsahují materiál a nedokončenou výrobu ve výši 235 811 tis. Kč vztahující se k pozastavenému projektu RTA společnosti Transtech Oy pro ruského zákazníka. Společnost Transtech prověřuje způsoby ukončení kontraktu a finančního vyrovnání ze strany zákazníka. Na tyto zásoby je vytvořená opravná položka v celkové výši 14 491 tis. Kč.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

22. Smlouvy o zhotovení

	31.12.2016	31.12.2015
Vynaložené náklady na smlouvy o zhotovení – celkem	15 991 425	13 225 470
Vykázaný hrubý zisk ze smluv o zhotovení – celkem	7 256 472	6 203 937
Kumulované výnosy za smlouvy o zhotovení – celkem	23 247 897	19 429 407
Fakturace odběratelům	-18 020 504	-15 293 428
Přijaté zálohy	-1 690 524	-2 150 486
Celkem nevyfakturované částky odběratelům	3 536 869	1 985 493
z toho:		
Částky nevyfakturované odběratelům zahrnuté v pohledávkách netto	5 013 235	3 488 076
Částky dlužné odběratelům zahrnuté v závazcích a dlouhodobých přijatých zálohách netto	-1 476 366	-1 502 583

Za rok 2016 vykázala Skupina výnos ze smluv o zhotovení ve výši 12 439 579 tis. Kč.

K 31. prosinci 2016 Skupina eviduje zádržné ke smlouvám o zhotovení ve výši 152 692 tis. Kč jako pohledávku (2015 – 246 575 tis. Kč) a jako závazek je evidováno 53 214 tis. Kč (2015 – 2 498 tis. Kč).

23. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva

	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávky z obchodního styku	2 116 389	3 891 698
Pohledávky z titulu smluv o zhotovení	5 013 235	3 488 076
Dohadné položky aktivní	20 297	132 978
Poskytnuté provozní zálohy	12 170	9 193
Příjmy příštích období	54 212	36 400
Jiné pohledávky	20 459	43 915
Pohledávky vůči státu	107 467	25 368
Náklady příštích období	67 401	65 107
Pohledávky celkem (brutto)	7 411 630	7 692 735
Ztráty ze snížení hodnoty	-54 781	-62 499
Pohledávky celkem (netto)	7 356 849	7 630 236

Pohledávky z titulu smluv o zhotovení k 31. prosinci 2016 činí 5 013 235 tis. Kč (2015 – 3 488 076 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější částky pohledávek z titulu smluv o zhotovení patří zejména pohledávky za příměstské jednotky do Německa, za nedodané trolejbusy, za jednopodlažní elektrické jednotky pro Litvu a také pohledávky související s projekty ve Finsku.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Pohledávky z titulu smluv o zhotovení jsou vykazovány jako krátkodobé, protože jejich realizace se očekává v rámci běžného provozního cyklu Skupiny a jejich splacení je očekáváno v letech 2017-2018 následovně:

Pohledávky z titulu smluv o zhotovení	Splatné 2017	Splatné 2018
	3 272 822	1 740 413

Součástí pohledávek z obchodního styku k 31. prosinci 2015 je pohledávka ve výši 753 857 tis. Kč za společností České dráhy, a.s.

Nejvýznamnější položkou Dohadných položek aktivních k 31. prosinci 2015 byla krátkodobá část pohledávky z titulu úroků z prodlení ve výši 116 254 tis. Kč za společností Dopravní podnik hl.m. Prahy, akciová společnost.

24. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2016	31.12.2015
Peníze	1 580	2 125
Účty v bankách	1 135 421	984 803
Krátkodobé termínované vklady	156 517	262
Celkem	1 293 518	987 190

25. Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2016 činí 3 150 000 tis. Kč (2015 – 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 2016 činí 78 036 tis. Kč (2015 – 272 974 tis. Kč). Příplatek mimo základní kapitál Společnosti ve výši 200 000 tis. Kč byl v roce 2016 zrušen a vyplacen.

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků k 31. prosinci 2016 činí -135 502 tis. Kč (2015 – -223 866 tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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 2016 činil 34 759 tis. Kč (2015 – 71 709 tis. Kč).

Nerozdělený výsledek hospodaření

Konsolidované nerozdělené zisky skupiny k 31. prosinci 2016 byly 3 590 148 tis. Kč (2015 – 2 760 836 tis. Kč).

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku Společnosti. Nekonsolidovaný nerozdělený výsledek hospodaření k 31. prosinci 2016 činil 4 295 355 tis. Kč (2015 – 2 747 107 tis. Kč).

Řádná valná hromada Společnosti konaná dne 7. června 2016 rozhodla o výplatě dividendy ve výši 1 000 000 tis. Kč a o přidělu části zisku za rok 2015 ve výši 6 253 tis. Kč do kapitálových fondů a o převedení 23 283 tis. Kč do nerozděleného zisku.

26. Zisk/(ztráta) na akci

Jak je popsáno v bodě 25, Společnost má dvě akcie různé nominální hodnoty. Hlasovací práva i podíly na zisku odpovídají podílu jednotlivých akcií na základním kapitálu. Vzhledem k různým nominálním hodnotám jednotlivých akcií je výpočet proveden jako podíl na zisku každé akcie zvlášť. Podíl akcie s nominální hodnotou 3 134 100 tis. Kč na zisku přiřaditelnému vlastníkům Společnosti za rok 2016 činil 1 638 947 tis. Kč, podíl akcie s nominální hodnotou 15 900 tis. Kč činil 8 315 tis. Kč.

27. Rezervy

	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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

	1.1.2016	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění	31.12.2016
Rezerva na garance	834 662	237 661	-203 548	-214 165	654 610
Rezerva na rizika	225 083	70 174	-127 770	-72 723	94 764
Rezerva na právní spory	133 494	5 927	--	--	139 421
Rezerva na ekologické škody	90 000	--	--	-30 000	60 000
Rezerva na pokuty a penále	297 697	161 588	-132 866	-123	326 296
Rezerva na benefity	24 282	4 681	-1 439	--	27 524
Rezerva na ztrátové projekty	330 151	211 487	-224 953	-43 916	272 769
Ostatní rezervy	329 470	180 472	-275 105	-29 564	205 273
Celkem	2 264 839	871 990	-965 681	-390 491	1 780 657
Krátkodobá část rezerv	1 829 304				1 364 040
Dlouhodobá část rezerv	435 535				416 617

Rezerva na garance

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2016, resp. 31. prosinci 2015, 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 dodávkami tramvají.

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 2016 Skupina vypočtenou rezervu diskontovala na současnou hodnotu sazbou 2,5 %. Skupina dále zohlednila pravděpodobnou fluktuaci zaměstnanců. Vzhledem k nevýznamnosti nejsou další informace uvedeny.

Rezerva na pokuty a penále

Rezervy na pokuty a penále jsou tvořeny především na zpožděné projekty, kde na základě smlouvy je možný vznik nároku na penále nebo pokutu.

Rezerva na ztrátové projekty

Skupina vytvořila rezervu na ztráty k projektům, u kterých Skupina na základě aktuálních výhledů realizuje ztrátu.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Ostatní rezervy

Ostatní rezervy mimo jiné zahrnují i rezervy na odměny zaměstnancům a vedení Skupiny.

28. Jiné dlouhodobé závazky

	31.12.2016	31.12.2015
Dlouhodobé přijaté zálohy	704 020	381 988
Jiné dlouhodobé závazky	2 446	5 891
Celkem	706 466	387 879

Dlouhodobé přijaté zálohy k 31. prosinci 2016 představují zejména zálohy vztahující se ke smlouvám o zhotovení společnosti Transtech Oy ve výši 57 371 tis. Kč (2015 - 329 943 tis. Kč) a zálohy na projekty ve výši 530 753 tis. Kč, které budou realizovány společností Transtech Oy v budoucnosti.

29. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

	31.12.2016	31.12.2015
Závazky z obchodního styku	1 784 801	2 052 722
Smlouvy o zhotovení - částky obdržené od zákazníků	1 418 995	1 172 640
Přijaté zálohy	802 420	405 179
Závazky vůči zaměstnancům	200 447	191 449
Závazky vůči státu	95 081	64 313
Závazky ze sociálního zabezpečení	70 462	71 486
Výnosy příštích období	79 490	77 132
Výdaje příštích období	28 243	31 563
Dohadné položky pasivní	351 058	381 895
Jiné závazky	735 728	1 118 215
Celkem	5 566 725	5 566 594

K 31. prosinci 2016 činily závazky po lhůtě splatnosti 266 466 tis. Kč (2015 – 350 056 tis. Kč).

Jiné závazky k 31. prosinci 2016 obsahují závazek z titulu nevyplacených dividend ve výši 500 000 tis. Kč (2015 – 1 000 000 tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

30. Půjčky, úvěry a cenné papíry

Stav půjček a úvěrů k 31. prosinci 2016

Nebankovní úvěry	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra k 31.12.2016	Splatnost	Úvěrový rámeč	Nečerpáno z úvěrového rámece	Druh zajištění
Půjčka od mateřské společnosti	50 411	2 000 000	2 050 411	10,00%	31.12.2024	2 000 000	--	bez zajištění
Dluhopisy*	35 630	2 291 869	2 327 499	3,00%	26.6.2020	2 291 869	--	bez zajištění
Půjčka od mateřské společnosti	25 205	1 000 000	1 025 205	10,00%	17.12.2024	1 000 000	--	bez zajištění
Investiční úvěr I.	2 386	3 292	5 678	2,83%	1.4.2019	5 678	--	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr J.	2 312	4 623	6 935	2,83%	1.11.2019	6 935	--	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr K.	415	1 080	1 495	1,80%	31.5.2020	1 495	--	vozidlo
Investiční úvěr N.	132 634	--	132 634	2,85%	31.3.2017	132 634	--	aktiva dlužníka
Investiční úvěr O.	601	2 050	2 651	2,70%	29.4.2021	2 651	--	vozidlo
Investiční úvěr P.	110	29	139	9,32%	15.3.2018	139	--	vozidlo
Investiční úvěr Q.	964	4 304	5 268	2,56%	9.4.2022	5 268	--	vozidlo
Celkem	250 668	5 307 247	5 557 915			5 446 669	--	

Bankovní úvěry	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra k 31.12.2016	Splatnost	Úvěrový rámeč	Nečerpáno z úvěrového rámece	Druh zajištění
Krátkodobý revolvingový bankovní úvěr	705 627	--	705 627	2,30%	16.12.2019	5 200 000	4 494 373	společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Termínovaný amortizovaný bankovní úvěr	400 000	800 000	1 200 000	2,57%	16.12.2019	1 200 000	--	společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Bankovní úvěr B.	9 542	290 085	299 627	4,82%	30.6.2036	299 627	--	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 D.	86 504	--	86 504	3,50%	dobu neurčitá	86 504	--	postoupené pohledávky
Kontokorentní úvěr	97 518	--	97 518	1,28%	30.10.2018	300 000	202 482	společný a nerozdílný závazek všech dlužníků
Celkem	1 299 191	1 090 085	2 389 276			7 086 131	4 696 855	

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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	

* 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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

31. Deriváty

K rozvahovému dni měla Skupina otevřeny následující derivátové obchody:

a) Zajišťovací deriváty

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2017	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2016
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Forwardy - prodej USD	4 196	3 091	-10 163
Forwardy - prodej EUR	132 202	12 832	6 318
Celkem			-3 845

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

Swapy	Realizace obchodu v roce 2017	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2016
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Swap - prodej USD	1 113	--	157
Swap - prodej EUR	33 000	--	-849
Swap – nákup USD	600	--	-97
Celkem			-789

Swapy	Realizace obchodu v roce 2017	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2016
			tis. Kč
Úrokové swapy	n/a	n/a	-58 243
Celkem			-58 243

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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

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 108 441 tis. Kč (2015 – 499 497 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2016 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 83 551 tis. Kč (2015 – 96 873 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů, derivátů k obchodování a úrokových swapů ve výši 20 674 tis. Kč (2015 – 38 196 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 64 047 tis. Kč (2015 – 64 455 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 19 504 tis. Kč (2015 – 32 418 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 12 785 tis. Kč (2015 – 10 616 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část pohledávky ve výši 7 889 tis. Kč (2015 – 27 580 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – krátkodobá část.

Zisky a ztráty z derivátů vypořádaných v roce 2016 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.

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.

Řízení kapitálu

Snahou Skupiny je udržení silné kapitálové základny s cílem zachovat si důvěru investorů, věřitelů a trhů a podpořit budoucí rozvoj vlastní podnikatelské činnosti.

Řízením kapitálu a optimalizací poměru dluhu k vlastnímu kapitálu hodlá Skupina zajistit jednotlivým subjektům ve Skupině předpoklady k nepřetržitému provozování podnikatelské činnosti a k maximalizaci výnosů. Společnost a Skupina jsou zavázány plnit kapitálové požadavky vyplývající z podmínek přijatých bankovních úvěrů a emitovaných dluhopisů.

Riziko koncentrace

Vzhledem k parametrům trhu pochází podstatná část tržeb Skupiny od omezeného počtu specializovaných zákazníků. Počet takových specializovaných zákazníků vstupujících na relevantní trh se z dlouhodobého hlediska nemění a nelze ani do budoucna předpokládat výraznější otevření trhu novými zákazníky. Ztráta jednoho či více stávajících zákazníků by mohla mít výrazný negativní vliv na hospodářské výsledky Skupiny.

Skupina 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 Skupiny zvolí koupi menšího počtu výrobků nebo jejich levnějších variant.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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 2016 měla Skupina jednoho zákazníka, který tvořil více než 10 % pohledávek z obchodního styku Skupiny. Vedení Skupiny přijalo příslušná opatření s cílem omezit koncentraci rizika vůči těmto subjektům, a to 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 2016 a k 31. prosinci 2015 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	31.12.2016	31.12.2015
Dlouhodobé pohledávky	20	685 108	827 545
Pohledávky z obchodního styku*	23	2 071 258	3 838 849
Pohledávky z titulu smluv o zhotovení*	23	5 013 235	3 488 076
Jiné krátkodobé pohledávky s výjimkou pohledávek z titulu smluv o zhotovení*	23	272 356	303 311
Zajišťovací deriváty – aktiva	31	20 674	38 196
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	1 293 518	987 190

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Snížení hodnoty

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

	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávky ve splatnosti	1 851 292	2 727 491
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 6 měsíců	202 712	1 094 776
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 12 měsíců	9 600	12 370
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 36 měsíců	28 828	11 320
Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 36 měsíců	12 564	33 842
Pohledávky v konkurzu	11 393	11 899
Pohledávky celkem (brutto)	2 116 389	3 891 698
Pohledávky ve splatnosti	--	--
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 6 měsíců	-345	--
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 12 měsíců	-2 619	-5 573
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 36 měsíců	-18 370	-1 697
Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 36 měsíců	-12 425	-33 680
Pohledávky v konkurzu	-11 372	-11 899
Ztráty ze snížení hodnoty	-45 131	-52 849
Pohledávky ve splatnosti	1 851 292	2 727 491
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 6 měsíců	202 367	1 094 776
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 12 měsíců	6 981	6 797
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 36 měsíců	10 458	9 623
Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 36 měsíců	139	162
Pohledávky v konkurzu	21	--
Pohledávky celkem (netto)	2 071 258	3 838 849

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 prodeje nebo nákupu, které Skupina realizuje v měnách jiných, než je její funkční měna. Ve Skupině jsou společnosti, jejichž vykazovací měna je odlišná od funkční měny Skupiny (převážně v EUR, HUF a RUB). Přibližně 38 % (2015 – 46 %) prodeje Skupiny je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou Skupiny, zatímco více než 65 % (2015 – 77 %) nákladů 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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2016, resp. 2015, 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 2016		10%	-10%
CZK/EUR	27,020	29,722	24,318
CZK/USD	25,639	28,203	23,075
CZK/HUF	0,087	0,096	0,078
CZK/RUB	0,420	0,462	0,378

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

Výkaz zisku a ztráty		
	Oslabení měny	Posílení měny
	tis. Kč	tis. Kč
31. prosince 2016		
EUR (10 % změna)	-66 651	66 651
USD (10 % změna)	18 809	-18 809
HUF (10 % změna)	1 129	-1 129
RUB (10 % změna)	25 255	-25 255
31. prosince 2015		
EUR (10 % změna)	127 223	-127 223
USD (10 % změna)	39 255	-39 255
HUF (10 % změna)	397	-397

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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:

Skutečný dopad změn úrokových měr při změně úrokové míry o 10 bazických bodů do výkazu zisku a ztráty by byl odlišný od níže vypočtených částek vzhledem k tomu, že Skupina omezuje úvěrové riziko uzavíráním úrokových swapů (viz bod 31).

Změna úrokové míry	2016		2015	
	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	-706	706	-2 085	2 085

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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 nepřijatelné 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:

31.12.2016	Smluvní peněžní toky					
	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	1 784 801	1 784 801	1 781 001	3 476	324	--
Bankovní úvěry	2 389 276	2 621 998	1 342 872	442 066	481 430	355 630
Nebankovní úvěry a dluhopisy	5 557 915	8 260 837	629 153	376 775	3 358 029	3 896 880
Krátkodobé finanční závazky *	3 781 924	3 781 924	3 781 924	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	4 208	4 208	2 901	1 307	--	--
Jiné dlouhodobé závazky *	706 466	706 466	13 416	161 392	531 658	--
Derivátové finanční závazky (termínové obchody sloužící k zajištění) – netto						
Čisté úbytky	62 877	63 034	9 678	-3 301	16 033	40 624
Celkem	14 287 467	17 223 268	7 560 945	981 715	4 387 474	4 293 134

* Krátkodobé finanční závazky a Jiné dlouhodobé závazky obsahují Přijaté zálohy

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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

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

2016				
(náklady - / výnosy +)	Bod	Finanční nástroje dle kategorie		
		Úvěry a pohledávky	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	12	12 552	--	12 552
Úrokové náklady	12	-520 360	--	-520 360
Náklady z derivátových operací	31	--	-153 620	-153 620
Výnosy z derivátových operací	31	--	4 986	4 986
Celkem		-507 808	-148 634	-656 442

2015				
(náklady - / výnosy +)	Bod	Finanční nástroje dle kategorie		
		Úvěry a pohledávky	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	12	15 958	--	15 958
Úrokové náklady	12	-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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Reálná hodnota

Skupina provedla klasifikaci určení reálné hodnoty za použití hierarchie reálné hodnoty, která odráží význam vstupních údajů použitých při oceňování. Hierarchie reálné hodnoty má tyto úrovně:

- a) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva, nebo závazky - Úroveň 1
- b) vstupní údaje jiné než kótované ceny obsažené v úrovni 1, které je možné zjistit u aktiva nebo závazku, a to buď přímo (např. jako ceny), nebo nepřímo (např. odvozením od cen) - Úroveň 2
- c) vstupní údaje pro aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné údaje) – Úroveň 3

31.12.2016	Účetní hodnota k 31. prosinci 2016	Reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<u>Finanční aktiva</u>				
Dlouhodobé pohledávky	685 108	--	--	685 108
Deriváty	20 674	--	20 674	--
<u>Finanční pasiva</u>				
Bankovní úvěry	- 2 389 276	--	--	- 2 389 276
Nebankovní úvěry	-3 230 416	--	--	-3 230 416
Dluhopisy	-2 327 499	-2 272 159	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	-706 466	--	--	-706 466
Deriváty	-83 551	--	-83 551	--
Celkem	-8 031 426	-2 272 159	-62 877	-5 641 050

Skupina nevykazuje reálnou hodnotu pro finanční instrumenty vykazované v pozicích krátkodobé pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva a krátkodobé závazky z obchodního styku a jiné závazky, jejichž účetní hodnota se blíží reálné hodnotě.

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 popsaných v bodech 21, 23, 28, 29 a 30 jsou obsaženy následující zůstatky pohledávek a závazků týkající se vztahů se spřízněnými osobami:

2016	Pohledávky	Závazky		
	Pohledávky z obchodního styku	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé a krátkodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	--	--	3 208 250	500 000
Přidružené podniky	2 526	--	--	--
Ostatní	161	8 364	--	15
Celkem	2 687	8 364	3 208 250	500 015

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

	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

Skupina dne 13. ledna 2016 přijala úvěr od jediného akcionáře, společnosti CEIL (Central Europe Industries Ltd.). Úvěr v částce 1 000 000 tis. Kč byl poskytnut za účelem financování nevyplacené dividendy schválené v roce 2015. Tento úvěr je v plné výši podřízen na základě Mezivěřitelské dohody ze dne 16. prosince 2014 veškerým pohledávkám financujících bank. Úvěr je splatný 17. prosince 2024. Nesplacená jistina úvěru k 31. prosinci 2016 činila 1 000 0000 tis. Kč. Úroková sazba byla stanovena na základě znaleckých posudků a činí 10,00 % p.a.

Skupina 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 společností k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 představují závazky z titulu nesplacených dividend.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Náklady a výnosy realizované se spřízněnými osobami byly následující:

2016	Výnosy					Náklady		
	Tržby za vlastní výrobky	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosy ze smluvních pokut a úroky z prodlení	Ostatní provozní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky
Mateřská společnost	--	--	--	--	--	--	--	275 998
Přidružené podniky	11 393	57	489	--	--	--	--	--
Ostatní	--	--	--	--	619	4	45 994	--
Celkem	11 393	57	489	--	619	4	45 994	275 998

2015	Výnosy					Náklady		
	Tržby za vlastní výrobky	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosy ze smluvních pokut a úroky 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

34. Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice

K 31. prosinci 2016 měla Skupina budoucí závazky plynoucí z plánovaných kapitálových výdajů ve výši 78 401 tis. Kč (2015 – 18 935 tis. Kč). Plánované kapitálové výdaje na rekonstrukce budov činily 54 087 tis. Kč (2015 – 0 tis. Kč), stroje činily 17 327 tis. Kč (2015 – 12 151 tis. Kč), na auta 2 606 tis. Kč (2015 – 5 130 tis. Kč) a ostatní plánované kapitálové výdaje byly 4 381 tis. Kč (2015 – 1 654 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 2016

Přijaté bankovní záruky	Platnost do 1 roku	Platnost nad 1 rok	Celkem k 31.12.2016	Celkem k 31.12.2015
Celkem v tis. EUR	71 317	91 980	163 297	137 877
Celkem v tis. CZK	25 300	133 804	159 104	441 574
Celkem v tis. PLN	9 750	--	9 750	--
Celkem v tis. USD	--	--	--	27
Celkem v tis. BGN	1 871	--	1 871	1 871
Celkem v tis. RON	--	--	--	675
Celkem v tis. RUB	--	1 140 875	1 140 875	1 140 873

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 povinnosti společnosti z Kupní smlouvy a návrh na předání tzv. ekvivalentu 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 evidovala k 31. prosinci 2015 pohledávku za společností České dráhy, a.s. ve výši 753 827 tis. Kč z titulu neuhraněné části přiznaného plnění. Tato pohledávka byla dne 22. dubna 2016 uhrazena.

Společnost je účastníkem řízení o zrušení výše uvedeného rozhodčího nálezu, v kterém se řeší především procesní otázky. K datu sestavení účetní závěrky neproběhlo žádné jednání.

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 společností 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 započítly proti svým splatným závazkům.

Skupina k 31. prosinci 2016 vytvořila rezervu na žalovanou částku včetně příslušenství ve výši 117 624 tis. Kč (2015 – 113 007 tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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 60 000 tis. Kč (2015 – 90 000 tis. Kč). Rezerva byla tvořena na pokrytí možných budoucích nákladů vyplývajících z provedeního 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 2016 a 2015.

37. Náklady na vývoj

Náklady Skupiny na vývoj činily v roce 2016 celkem 1 032 588 tis. Kč (2015 – 1 034 188 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2016 byl vývoj lokomotiv, dvoupodlažních vozů push pull a vývoj nízkopodlažních trolejbusů různých typů.

Náklady na vývoj za rok 2016 ve výši 217 603 tis. Kč (2015 – 51 737 tis. Kč) byly kapitalizovány do nehmotného majetku a náklady na vývoj ve výši 0 tis. Kč (2015 – 9 576 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 2016 – 2015 následující dotace:

	2016	2015
Kapitalizované dotace	--	32 551
Dotace zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	19 731	12 718
Celkem	19 731	45 269

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

39. Významné následné události

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Společnost založila dne 9. ledna 2017 společnost TRAM SERVIS RIGA SIA.

Společnost založila dne 16. února 2017 společnost ŠKODA RAIL s.r.o.

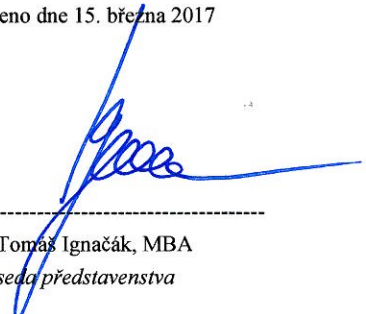
Na základě úvěrové smlouvy s mateřskou společností navýšila Společnost dne 19. ledna 2017 svůj úvěr ze 3 000 000 tis. Kč na 3 500 000 tis. Kč.

Dne 8. března 2017 byli z funkce člena dozorčí rady odvoláni Jiří Diviš a Ing. Marek Čmejla. Ke stejnému dni byli zvoleni do funkce člena dozorčí rady Petra Humlová a Mgr. Jan Gajdoš, LL.M.

Transtech Oy

Společnost dne 16. února 2017 splatila úvěr od mateřské společnosti Skupiny ve výši 4 909 tis. EUR.

Schváleno dne 15. března 2017



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.*****Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2016, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti a konsolidačním celku (dále také „Skupina“) jsou uvedeny v bodech 1 a 4 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Ocenění goodwillu

Viz body přílohy 2. a 3.r) (účetní zásady) a 14. (zveřejněné finanční údaje).

Hlavní záležitost auditu	Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu
Skupina vykazuje významný zůstatek goodwillu, u kterého existuje riziko, že se jej nepodaří zpětně získat v plné výši kvůli nedostatečné poptávce na některých trzích. Pro stanovení výše realizovatelné hodnoty goodwillu je potřebná řada významných úsudků a odhadů, zvláště ve vztahu k identifikaci peněžotvorných jednotek, k výši budoucích peněžních toků a aplikované diskontní sazbě. Proto se jedná o jednu z hlavních oblastí, na které jsme se během našeho auditu zaměřili.	V této oblasti naše auditorské postupy zahrnovaly mimo jiné: - Posouzení přiměřenosti úsudku Skupiny ohledně identifikace peněžotvorných jednotek a alokace goodwillu; - Kritické posouzení předpokladů a odhadů Skupiny použitých pro stanovení realizovatelné hodnoty goodwillu a veškerých vykázaných ztrát z trvalého snížení hodnoty za pomoci našeho interního specialisty na oceňování. Toto posouzení zahrnovalo: • Posouzení makroekonomických předpokladů, které Skupina aplikuje, včetně těch, které se vztahují k diskontním sazbám; • Posouzení finančních plánů připravených Skupinou; • Testování modelů diskontovaných peněžních toků ohledně souladu s příslušnými účetními standardy; - Vyhodnocení analýzy citlivosti výsledku testů na snížení hodnoty, kterou Skupina používá, obzvláště s ohledem na předpoklady, které mají největší potenciální dopad na výsledky testů, například ty, které se týkají diskontních sazeb, tempa růstu nebo provozního zisku před odečtením odpisů a uznaných ztrát ze snížení hodnoty (EBITDA); - Vyhodnocení přiměřenosti zveřejněných údajů o trvalém snížení hodnoty.

Uznání výnosů

Viz body přílohy 3.i) (účetní zásady) a 7. a 22. (zveřejněné finanční údaje).

Hlavní záležitost auditu	Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu
Skupina realizuje převážnou část výnosů z projektové činnosti a významná část výnosů Skupiny je tedy uznána na základě smluv uzavřených se zákazníky a v návaznosti na dosažený stupeň dokončenosti daného projektu.	V této oblasti naše auditorské postupy zahrnovaly mimo jiné: - Testování kontrolních mechanismů Skupiny ohledně řízení projektů; - Kritické zhodnocení metodiky použité Skupinou pro stanovení stupně dokončenosti a pro výpočet výnosů na základě tohoto stupně dokončenosti;
Stanovení uznané výše výnosů vyžaduje úsudek Skupiny zejména ohledně stanovení stupně dokončenosti a ohledně očekávaných nákladů a ziskovosti projektu.	- Posouzení odhadů učiněných Skupinou ve vztahu k celkovým a k budoucím očekávaným nákladům a výnosům projektů; - Testování výpočtu výnosů na vzorku projektů, zaměřené zejména na ověření použitých vstupních údajů ze smluv se zákazníky a z finančních plánů projektů a na ověření matematické správnosti výpočtu;
Proto se jedná o jednu z hlavních oblastí, na které jsme se během našeho auditu zaměřili.	- Zpětné hodnocení přesnosti odhadů učiněných Skupinou v předcházejících účetních obdobích za účelem ověření míry spolehlivosti úsudků Skupiny; - Zvážení přiměřenosti informací uvedených v příloze účetní závěrky o výnosech uznaných v návaznosti na stupeň dokončenosti projektů a o stupni úsudku použitým při uznání výnosů.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech 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 se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě



ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné

důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Karel Růžička je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 15. března 2017


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


Ing. Karel Růžička
Partner
Evidenční číslo 1895

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

**Individuální účetní závěrka za rok 2016
sestavená dle Mezinárodních standardů
účetního výkaznictví (IFRS) ve znění
přijaté Evropskou Unií**

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz zisku a ztráty za období 2016 a 2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2016	2015
		tis. Kč	tis. Kč
I. Pokračující činnosti			
Tržby z prodeje zboží		--	--
Tržby za výrobky a služby	4	7 472 291	9 916 726
Ostatní provozní tržby	5	249 303	415 310
<i>Tržby celkem</i>		<i>7 721 594</i>	<i>10 332 036</i>
Náklady na prodané zboží		--	--
Změna stavu zásob vlastní výroby (zvýšení - / snížení +)		45 543	-7 078
Aktivace (zvýšení - / snížení +)		859	51 973
Spotřeba materiálu a služeb	6	-4 438 332	-5 670 067
Osobní náklady	7	-956 146	-800 836
Odpisy a amortizace	15, 16	-278 866	-273 393
Snížení hodnoty dlouhodobých hmotných aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	16	19 148	13 936
Ostatní provozní náklady	8	-140 928	-368 901
Ostatní provozní výnosy	9	145 315	150 932
<i>Provozní náklady celkem</i>		<i>-5 603 407</i>	<i>-6 903 434</i>
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		641	1 766
Provozní výsledek hospodaření		2 118 828	3 430 368
Zisky/ztráty z investic	10	1 537 512	1 994 136
Finanční výnosy	11	57 810	42 151
Finanční náklady	12, 17	-899 061	-3 859 049
Ostatní výnosy a náklady		-2 116	-3 031
Výsledek hospodaření před zdaněním		2 812 973	1 604 575
Daň z příjmů	13	-258 472	-575 038
Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností		2 554 501	1 029 537
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		2 554 501	1 029 537

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz o úplném výsledku za období 2016 a 2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	2016	2015
	tis. Kč	tis. Kč
Výsledek hospodaření za účetní období	2 554 501	1 029 537
Ostatní úplný výsledek	44 384	296 059
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>		
Zisky/ztráty ze zajištění peněžních toků	54 795	365 505
Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku	-10 411	-69 446
<i>Položky, které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>	--	--
Celkový souhrnný výsledek hospodaření za účetní období	2 598 885	1 325 596

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	31.12.2016	31.12.2015
		tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	16	1 696 547	1 762 367
Investice do nemovitostí		--	--
Nehmotná aktiva	15	1 399 293	1 283 760
Nedokončený dlouhodobý majetek	15, 16	4 145	3 339
Goodwill		--	--
Podíly v dceřiných podnicích	17	6 454 278	6 614 680
Podíly v přidružených a společných podnicích	18	16 606	16 606
Odložená daňová pohledávka		--	--
Deriváty	30	12 785	10 616
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	22	152 692	663 433
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		<i>9 736 346</i>	<i>10 354 801</i>
Oběžná aktiva			
Zásoby	19	1 673 940	1 904 847
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	21	6 039 273	3 237 867
Daň z příjmů		--	--
Deriváty	30	5 217	11 305
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	280 686	277 275
<i>Oběžná aktiva celkem</i>		<i>7 999 116</i>	<i>5 431 294</i>
Aktiva celkem		17 735 462	15 786 095
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům společnosti			
Základní kapitál		3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy		1 207	200 387
Fond z přecenění majetku		--	--
Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů		-77 514	-121 898
Nerozdělený výsledek hospodaření		4 295 355	2 747 107
Vlastní kapitál celkem	24	7 369 048	5 975 596

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	31.12.2016	31.12.2015
		tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobé závazky			
Dlouhodobé půjčky a úvěry	28	6 091 869	5 487 055
Dlouhodobé závazky z finančního leasingu		--	--
Odložený daňový závazek	13	117 534	25 828
Dlouhodobé rezervy	29	13 990	11 770
Jiné dlouhodobé závazky	27	134 439	98 841
Deriváty		--	653
<i>Dlouhodobé závazky celkem</i>		<i>6 357 832</i>	<i>5 624 147</i>
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	26	2 137 201	2 538 375
Daň z příjmů		64 874	65 264
Krátkodobé půjčky a úvěry	28	1 154 727	654 425
Krátkodobé závazky z finančního leasingu		--	--
Krátkodobé rezervy	29	646 881	904 928
Deriváty	30	4 899	23 360
<i>Krátkodobé závazky celkem</i>		<i>4 008 582</i>	<i>4 186 352</i>
Závazky celkem		10 366 414	9 810 499
Vlastní kapitál a závazky celkem		17 735 462	15 786 095

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za období 2016 a 2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou uni
(údaje v tis. Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů	Nerozdělený výsledek hospodaření	Vlastní kapitál celkem
Počáteční zůstatek k 1.1.2015	3 150 000	831 515	-417 957	6 091 656	9 655 214
Změny v účetních metodách	--	--	--	--	--
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	831 515	-417 957	6 091 656	9 655 214
Výsledek hospodaření za účetní období 2015	--	--	--	1 029 537	1 029 537
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	296 059	--	296 059
Celkový úplný výsledek za účetní období 2015	--	--	296 059	1 029 537	1 325 596
Transakce s vlastníky					
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	--	--	-5 000 000	-5 000 000
Ostatní vklady do základního kapitálu	--	--	--	--	--
Ostatní transakce s vlastním kapitálem					
Rozdělení vlastního kapitálu mimo vlastníky	--	-5 214	--	--	-5 214
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	-630 000	--	630 000	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu	--	4 086	--	-4 086	--
Konečný zůstatek k 31.12.2015	3 150 000	200 387	-121 898	2 747 107	5 975 596
Počáteční zůstatek k 1.1.2016	3 150 000	200 387	-121 898	2 747 107	5 975 596
Změny v účetních metodách	--	--	--	--	--
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	200 387	-121 898	2 747 107	5 975 596
Výsledek hospodaření za účetní období 2016	--	--	--	2 554 501	2 554 501
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	44 384	--	44 384
Celkový úplný výsledek za účetní období 2016	--	--	44 384	2 554 501	2 598 885
Transakce s vlastníky					
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	-200 000	--	-1 000 000	-1 200 000
Ostatní vklady do základního kapitálu	--	--	--	--	--
Ostatní transakce s vlastním kapitálem					
Rozdělení vlastního kapitálu mimo vlastníky	--	-5 433	--	--	-5 433
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	--	--	--	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu	--	6 253	--	-6 253	--
Konečný zůstatek k 31.12.2016	3 150 000	1 207	-77 514	4 295 355	7 369 048

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz o peněžních tocích za období 2016 a 2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2016	2015
		tis. Kč	tis. Kč
I. Peněžní toky z provozních činností			
<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		2 812 973	1 604 575
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	15, 16	278 866	273 393
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	16,17	425 182	3 474 955
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		-641	-1 766
- snížení hodnoty oběžných aktiv		-39 549	-109 824
- nerealizované kurzové rozdíly		--	--
- dividendy		-1 537 512	-1 994 136
- podíl na zisku přidružených podniků		--	--
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		407 045	347 615
- ostatní nepeněžní operace		42 089	127 211
- tvorba a čerpání rezerv		-258 316	19 486
- platby založené na kapitálových nástrojích		--	--
- výsledek hospodaření z ukončených činností		--	--
<i>Úpravy celkem</i>		-682 836	2 136 934
<i>Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu</i>		2 130 137	3 741 509
Změna stavu zásob		249 504	-6 612
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		-176 607	-239 727
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		148 144	-241 981
<i>Peněžní toky z provozních operací</i>		2 351 178	3 253 189
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		40 903	19 239
Placené úroky a bankovní poplatky		-417 911	-317 000
Placená daň z příjmů		-177 567	-59 672
Platby z fondů vlastního kapitálu na úhradu provozních výdajů		--	--
<i>Čisté peněžní toky z provozních činností</i>		1 796 603	2 895 756
II. Peněžní toky z investičních činností			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-51 026	-59 043
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-237 870	-249 825
Výdaje na pořízení finančních investic		-297 000	79 998
Poskytnuté půjčky - čerpání		-2 487 563	-2 693 136
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		1 193	3 978
Příjmy z pozbytí finančních investic		13 072	--
Poskytnuté půjčky - splácení		405 517	2 629 825
Přijaté úroky		--	--
Přijaté dividendy		1 526 452	1 994 136
<i>Čisté peněžní toky z investičních činností</i>		-1 127 225	1 705 933

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz o peněžních tocích za období 2016 a 2015
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2016	2015
		tis. Kč	tis. Kč
III. Financování			
Příjem z vkladů do základního kapitálu		--	--
Příjem z vkladů do vlastního kapitálu mimo základní kapitál		--	--
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – čerpání		463 656	--
Emise dluhových cenných papírů		--	2 292 252
Platby z vlastního kapitálu mimo dividend		-205 433	-5 213
Splácení dluhových cenných papírů		--	--
Splátky závazků z finančního leasingu		--	--
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splácení		-424 190	-3 003 649
Placené úroky, poplatky z půjček a dividendy (včetně srážkové daně)		-500 000	-4 000 000
Čisté peněžní toky z financování		-665 967	-4 716 610
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	23	3 411	-114 921
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	23	277 275	392 196
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	23	280 686	277 275

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

Obsah přílohy individuální účetní závěrky

1.	Charakteristika a hlavní aktivity	9
2.	Základní pravidla pro sestavení individuální účetní závěrky	11
3.	Zásadní účetní postupy používané společností	13
4.	Tržby	23
5.	Ostatní provozní tržby	23
6.	Spotřeba materiálu a služeb	24
7.	Osobní náklady	24
8.	Ostatní provozní náklady	24
9.	Ostatní provozní výnosy	25
10.	Zisky / ztráty z investic	25
11.	Finanční výnosy	25
12.	Finanční náklady	25
13.	Daň z příjmů	26
14.	Běžné závazky na dani z příjmů	27
15.	Dlouhodobý nehmotný majetek	28
16.	Pozemky, budovy a zařízení	30
17.	Podíly v dceřiných podnicích	31
18.	Podíly v přidružených a společných podnicích	33
19.	Zásoby	34
20.	Smlouvy o zhotovení	35
21.	Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	35
22.	Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	36
23.	Peníze a peněžní ekvivalenty	36
24.	Vlastní kapitál	36
25.	Zisk/(Ztráta) na akcii	37
26.	Závazky z obchodního styku a jiné závazky	37
27.	Jiné dlouhodobé závazky	37
28.	Úvěry, půjčky a cenné papíry	38
29.	Rezervy	40
30.	Deriváty	41
31.	Finanční nástroje	43
32.	Transakce se spřízněnými osobami	49
33.	Náklady na vývoj	50
34.	Ekologické závazky	50
35.	Podmíněné závazky	50
36.	Státní dotace	51
37.	Významné právní spory	51
38.	Odsouhlasení výsledku hospodaření dle IFRS účetní závěrky a výsledku hospodaření bez vlivu IFRS	52
39.	Výroční zpráva	52
40.	Významné následné události	53

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Vznik a charakteristika 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.

Hlavním předmětem činnosti společnosti jsou 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 telekomunikačních 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.

Vlastníci společnosti

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

Ke dni 31. prosince 2016 je společnost součástí skupiny kontrolované společností CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD.

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 2016

Členové představenstva

Ing. Zdeněk Sváta
MSc. Jan Černý
Ing. Marek Krsek
Ing. Tomáš Ignačák, MBA
Ing. Jaromír Šilhánek

Členové dozorčí rady

Ing. Tomáš Krsek
doc. Ing. Michal Korecký, Ph.D.
Jiří Diviš
Ing. Marek Čmejla

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2016 byly 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 Ignáčák, 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.

V obchodním rejstříku byly do data vydání nekonsolidované účetní závěrky provedeny následující změny:

- Dne 20. listopadu 2016 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán Josef Bernard. Tato změna byla dne 2. ledna 2017 zapsána do obchodního rejstříku.

Organizační struktura

Společnost se dělí na následující obchodní jednotky:

- Česká republika, Slovensko, Polsko, Amerika,
- Západní Evropa,
- Společenství nezávislých států (Rusko, Ukrajina),
- Balkán, Střední východ a
- Diesellové lokomotivy.

Mezi další organizační úseky společnosti patří nákup a sourcing; kvalita; ekonomika a finance; servis; full servis Praha; lidské zdroje; realizace; technika; plánování, logistika, výzkum a vývoj, technologie a výroba, marketing a komunikace.

2. Základní pravidla pro sestavení individuální účetní závěrky

Prohlášení o shodě

Tato individuální účetní závěrka (dále také „účetní závěrka“ nebo „nekonsolidovaná účetní závěrka“) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií (EU) a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2016, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016.

Finanční výkazy, vyjma výkazu o peněžních tocích, jsou připraveny na aktuální bázi účetnictví.

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla představenstvem společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. schválena ke zveřejnění dne 15. března 2017.

Jedná se o nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti, která má účast v dceřiné společnosti, tedy o tzv. “separate financial statements“ ve smyslu IAS 27. Konsolidovaná účetní závěrka sestavená dle IFRS je sestavena na úrovni ŠKODA TRANSPORTATION a.s. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Společnost použila při sestavení nekonsolidované účetní závěrky nové či změněné standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro účetní období začínající 1. ledna 2016.

Neaplikované nové standardy a interpretace

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2016, a nebyly použity při přípravě této nekonsolidované účetní závěrky:

IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií, dosud neúčinné:

- Nový standard IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky
 - Vedení společnosti očekává, že tento standard bude mít významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti. Změny se dají očekávat v dosavadním účtování smluv o zhotovení, tržeb za služby, způsobu účtování o zárukách a o nákladech na získání kontraktu. Vzhledem k dlouhodobým kontraktům, které skupina uzavírá, se dá očekávat i významný dopad u smluv s významným prvkem financování. Vedení společnosti bude proto revidovat uzavřené smlouvy a vyhodnocovat konkrétní dopady v jednotlivých oblastech tak, aby byla v souladu s novým standardem.
- Nový standard IFRS 9 – Finanční nástroje
 - Vedení společnosti analyzuje dopad tohoto standardu na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti.

Standardy a interpretace schválené Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB), čekající na schválení Evropskou unií:

- Nový standard IFRS 16 – Leasingy
 - Vedení společnosti očekává, že tato novelizace bude mít významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti, neboť eviduje několik pronájmů. Proto dojde k revizi všech leasingových smluv, které má společnost uzavřené, a následně promítne změnu v jejich vykazování tak, aby byla v souladu s novým standardem.

- Novela IAS 12 - Daně z příjmů: Účtování odložených daňových pohledávek k nerealizovaným ztrátám
 - Vedení společnosti očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti.
- Novela IAS 7 - Přehled o peněžních tocích: Prvotní zveřejnění
 - Vedení společnosti očekává, že tato novelizace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti.
- Novela IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky
 - Vedení společnosti analyzuje dopad této novely na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti.
- Novela IFRS 2 - Klasifikace a ocenění transakcí úhrad vázaných na akcie
 - Společnost provedla analýzu výše uvedeného ročního zdokonalení a neočekává významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti.
- Novela IFRS 4 - Použití IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy
 - Společnost provedla analýzu výše uvedeného ročního zdokonalení a neočekává významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti.

Zásady oceňování

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen. Výjimku představují pouze finanční deriváty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

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

Odhady a předpoklady

Při přípravě nekonsolidované účetní závěrky provádí vedení společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu sestavení nekonsolidované 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 nekonsolidované účetní závěrce, jsou popsány zejména v následujících bodech:

- Bod 4 – Tržby
- Bod 13 – Odložená daň
- Bod 15 – Dlouhodobý nehmotný majetek
- Bod 16 – Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek
- Bod 17 – Podíly v dceřiných podnicích
- Bod 19 – Zásoby
- Bod 20 – Smlouvy o zhotovení

- Bod 21 – Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva
- Bod 22 – Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky
- Bod 29 – Rezervy

Testování na snížení hodnoty týkající se účtů uvedených v bodech 15, 16, 17 a 19 je závislé na klíčových předpokladech ohledně zpětně získatelných částek (včetně zpětného získání nákladů na vývoj).

3. Zásadní účetní postupy používané společností

(a) Pozemky, budovy a zařízení

Majetek ve vlastnictví společnosti

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	20 až 50 let
Stroje a zařízení	Lineární	4 až 15 let
Dopravní prostředky	Lineární	4 až 10 let
Drobný dlouhodobý majetek	Lineární	2 roky
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 společnosti. Odpisy se provádějí 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

Společnost zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu částí příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že společnosti 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 společnost 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 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 ochranné známky, je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky 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 společnosti, 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 Společnosti se pohybuje v rozmezí 3 až 10 let, majetek je odpisován rovnoměrně. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přinejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Doba odpisování jednotlivých položek dlouhodobého nehmotného majetku je následující:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Software	Lineární	3 roky
Nehmotné výsledky vývoje	Lineární	4 až 10 let
Nehmotné výsledky vývoje – specifické projekty	Výkonová	po dobu trvání projektu

Následné výdaje

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

(c) Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek představuje majetkové účasti a je účtován v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje přímé náklady související s pořízením jako poplatky a provize makléřům, poradcům,

burzám. V případě snížení realizovatelné hodnoty majetkové účasti jsou tvořeny ztráty ze snížení hodnoty.

(d) 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.

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.

(e) 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.

(f) 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.

(g) Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál společnosti je tvořen plně splaceným vkladem jediného akcionáře 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.

(h) Zaměstnanecké požitky

Penzijní náklady

Vláda České republiky je odpovědná za poskytování základního penzijního zabezpečení pracovníků společnosti. Společnost 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.

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 státem emitovaných dluhopisů, jejichž splatnost se nejvíce přibližuje splatnosti závazků ze zaměstnaneckých požitků. Meziroční změna je účtována do výkazu zisku a ztráty.

(i) Rezervy

Rezervy se vykazují ve výkazu finanční pozice v okamžiku, kdy společnost 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 známe k datu sestavení nekonsolidované 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 soudní spory

Rezerva na soudní spory se vytváří ve výši očekávaného budoucího plnění na základě právní analýzy připravené pro vedení Společnosti v případě, že je pravděpodobné, že bude nezbytný odtok prostředků a že lze spolehlivě odhadnout výši daného závazku.

(j) 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.

Prodeje z ujednání zahrnujících více prvků

Prodej zboží a služeb někdy zahrnuje poskytnutí více komponentů. V takových případech společnost 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 vykázání s cílem zohlednit podstatu dané transakce. Naopak pro účely vykázání 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 vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Stav rozpracovanosti je určen jako podíl vykázaných nákladů k datu sestavení nekonsolidované 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 vykázána související rezerva.

(k) Náklady na výzkum a vývoj

Náklady na výzkum jsou vynaloženy za účelem získání zcela nových technických znalostí, které mohou vést k budoucímu zlepšení výrobků nebo celých procesů, pro něž však není dosud stanoveno jejich ekonomické využití. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém byly vynaloženy.

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 Společnost 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 užitku.

(l) 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 společnosti v období, v němž vznikají.

(m) 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.

(n) Finanční výnosy a náklady

Finanční výnosy a náklady zahrnují především výnosové úroky, nákladové úroky z přijatých půjček a kurzové zisky a ztráty a ztráty ze snížení hodnoty finančního majetku.

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

(o) Ostatní finanční výnosy a náklady

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

(p) 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.

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.

Na konci každého účetního období je stanovena odložená daňová pohledávka nebo závazek, která je vypočtena 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, odložená daňová pohledávka je účtována jen do výše odloženého daňového závazku.

(q) 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.

Společnost nemá žádné potenciální ředící akcie.

(r) Přepočty cizích měn

Přepočet transakcí v cizích měnách

Při přípravě nekonsolidované 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.

(s) Snížení hodnoty aktiv

Nefinanční aktiva

K datu sestavení nekonsolidované účetní závěrky prověřuje společnost 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 společnost 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) 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 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.

(t) Finanční nástroje

Poskytnuté půjčky

Úročené půjčky poskytnuté Společností 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 Společností odpovídá současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných pomocí původní efektivní úrokové míry (tj. efektivní úrokové míry vypočtené při počátečním zaúčtování těchto finančních aktiv).

Půjčky a bankovní úvěry

Krátkodobé a dlouhodobé půjčky a úvěry jsou oceněny v zůstatkové hodnotě. Část dlouhodobých půjček a úvěrů, 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.

(u) Deriváty

Zajišťovací deriváty

Jako zajišťovací deriváty jsou 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 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 nekonsolidované účetní závěrky na reálnou hodnotu. Společnost používá finanční deriváty pouze k zajištění budoucích peněžních toků. Změny v reálné hodnotě zajišťovacích 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.

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.

(v) 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 společnost 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.

(w) Následné události

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

4. Tržby

	2016	2015
Tržby z prodeje zboží	--	--
Tržby z prodeje výrobků	6 425 205	8 838 901
Tržby z prodeje služeb	1 047 086	1 077 825
Celkem	7 472 291	9 916 726

Tržby z hlavních předmětů činnosti společnosti:

2016	Tržby třetím stranám	Tržby uvnitř skupiny	Tržby celkem v roce 2016
Tramvaje	5 097 363	4 721	5 102 084
Lokomotivy a příměstské jednotky	495 435	516 677	1 012 112
Metro	--	477 918	477 918
Fullservis	772 698	--	772 698
Náhradní díly	14 235	2 565	16 800
Ostatní	21 027	69 652	90 679
Celkem	6 400 758	1 071 533	7 472 291

2015	Tržby třetím stranám	Tržby uvnitř skupiny	Tržby celkem v roce 2015
Tramvaje	6 872 342	40 618	6 912 960
Lokomotivy a příměstské jednotky	1 042 874	950 679	1 993 553
Metro	--	172 483	172 483
Fullservis	753 871	--	753 871
Náhradní díly	954	6 610	7 564
Ostatní	43 886	32 409	76 295
Celkem	8 713 927	1 202 799	9 916 726

Tržby podle geografického rozdělení:

	2016	2015
Česká republika	5 892 615	4 619 742
Německo	496 455	403 431
Rusko	477 918	172 483
Slovensko	433 938	3 469 807
Turecko	27 535	966 085
Ostatní	143 830	285 178
Celkem	7 472 291	9 916 726

5. Ostatní provozní tržby

	2016	2015
Tržby z prodeje zásob	103 930	57 407
Tržby z prodeje odpadu	2 798	4 044
Smluvní pokuty	127 115	344 627
Ostatní tržby	15 460	9 232
Celkem	249 303	415 310

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Smluvní pokuty za rok 2015 zahrnují zejména úroky z prodlení ve výši 229 091 tis. Kč za pohledávky uhrazené se zpožděním od společnosti Dopravní podnik hl. m. Prahy, akciová společnost.

6. Spotřeba materiálu a služeb

	2016	2015
Spotřeba materiálu	-3 273 752	-4 454 331
Spotřeba energie	-75 737	-70 264
Spotřeba materiálu a energie	-3 349 489	-4 524 595
Opravy a údržba	-63 656	-62 108
Marketingové služby	-90 494	-101 447
Nakoupené služby na projekty	-482 405	-526 826
Nájemné	-99 433	-90 074
Externí zaměstnanci	-166 147	-164 734
Ostatní služby	-186 708	-200 283
Nakoupené služby	-1 088 843	-1 145 472
Celkem	-4 438 332	-5 670 067

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

7. Osobní náklady

	2016	2015
Členové klíčového vedení	-239 184	-115 663
Ostatní zaměstnanci	-716 962	-685 173
Celkem	-956 146	-800 836

8. Ostatní provozní náklady

	2016	2015
Ztráta ze snížení hodnoty (- náklady / + výnos)	39 549	158 996
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	258 316	-21 906
Prodaný materiál	-58 957	-32 408
Daně a poplatky	-46 220	-28 441
Odpis a prodej pohledávek	-67 929	-49 172
Pokuty a penále	-133 157	-1 570
Náklady na pojištění	-12 156	-10 780
Ztráty z derivátových operací	-72 484	-240 801
Kurzové ztráty z provozní činnosti	-10 686	-77 643
Ostatní provozní náklady	-37 204	-65 176
Celkem	-140 928	-368 901

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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

9. Ostatní provozní výnosy

	2016	2015
Zisky z derivátových operací	2 228	64
Kurzové zisky z provozní činnosti	9 145	52 409
Ostatní provozní výnosy	133 942	98 459
Celkem	145 315	150 932

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména poplatky za užívání ochranné známky a penále účtované dodavatelům.

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.

10. Zisky / ztráty z investic

V letech 2016 a 2015 byly zisky z investic tvořeny dividendami od dceřiných společností a společných a přidružených podniků.

11. Finanční výnosy

	2016	2015
Výnosové úroky	40 903	19 239
Výnosy z finančního majetku	1 127	558
Kurzové zisky z finančních položek	15 780	22 354
Celkem	57 810	42 151

12. Finanční náklady

	2016	2015
Nákladové úroky	-443 929	-351 663
Kurzové ztráty z finančních položek	-10 802	-18 495
Ztráty ze snížení hodnoty finančního majetku	-444 330	-3 488 891
Celkem	-899 061	-3 859 049

Ztráta ze snížení hodnoty finančního majetku představuje ztrátu ze snížení hodnoty podílu v dceřiné společnosti ŠKODA VAGONKA s.r.o. ve výši 444 330 tis. Kč (2015 – 3 488 891 tis. Kč).

Nákladové úroky ve výši 443 929 tis. Kč (2015 – 351 663 tis. Kč) zahrnují zejména úroky z přijatého úvěru od mateřské společnosti, úroky z přijatých bankovních úvěrů a úroky z dluhopisů.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

13. Daň z příjmů

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

	2016	2015
Splatná daň	-177 177	-168 187
Odložená daň	-81 295	-406 851
Celkem (výnos - / náklad +)	-258 472	-575 038

Splatná daň z příjmů zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2016 ve výši 169 628 tis. Kč (2015 – 149 607 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období ve výši 7 549 tis. Kč (2015 – 18 580 tis. Kč).

Část změny v odložené dani ve výši 81 295 tis. Kč (2015 – 406 851 tis. Kč) byla zaúčtována do výkazu zisku a ztráty, zbývající část změny odložené daně ve výši 10 411 tis. Kč (2015 – 69 446 tis. Kč) vztahující se k položkám přeceňovaným proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření byla zaúčtována přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Efektivní daňová sazba

	2016	%	2015	%
Zisk před zdaněním	2 812 973		1 604 575	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	-534 465	19%	-304 869	19%
Úprava daně z příjmů minulých let	-7 549		-18 580	
Odpočet na vědu a výzkum	49 401		66 867	
Nezdanitelné příjmy (zejména přijaté dividendy)	292 127		379 671	
Daňově neuznatelné náklady (ztráta ze snížení z finančního majetku)	-84 287		-662 889	
Sleva na dani z titulu investičních pobídek	34 303		--	
Ostatní vlivy	-8 002		-35 240	
Daň z příjmů	-258 472	9%	-575 038	35%

Odložený daňový závazek

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 3 (p) byly pro výpočet odložené daně použity očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Odložená daň je počítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou jednotlivých položek výkazu finanční pozice. Případná odložená daňová pohledávka je vykázána ve výši, o které je vedení společnosti přesvědčeno, že bude v budoucích letech uplatněna. Na základě provedené analýzy předpokládané realizace odložené daňové pohledávky a závazku byla pro výpočet odložené daně v roce 2016 použita sazba 19% (2015 – 19%).

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

	31.12.2016	31.12.2015	Meziroční změna 2016/2015
Dlouhodobá aktiva	-237 079	-201 886	-35 193
Pohledávky	11 829	4 068	7 761
Smlouvy o zhotovení	-32 477	-831	-31 646
Zásoby	10 216	13 750	-3 534
Rezervy	122 701	174 173	-51 472
Neuhrazené smluvní pokuty	-27 116	-47 370	20 254
Ostatní	16 210	3 675	12 535
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	-135 716	-54 421	-81 295
Odložená daň z přecenění derivátů účtovaná do ostatního úplného výsledku	18 182	28 593	-10 411
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	-117 534	-25 828	-91 706

Slevy na dani z titulu investiční pobídky

Společnost je příjemcem investičních pobídek ve formě slevy na dani z příjmů.

Společnost v roce 2016 zohlednila při kalkulaci rezervy na daň z příjmů předpokládané uplatnění slevy na dani z titulu investiční pobídky ve výši 34 303 tis. Kč a tím došlo k dočerpání slevy na dani z titulu investiční pobídky do maximální výše limitu ve výši 369 150 tis. Kč.

14. Běžné závazky na dani z příjmů

Rozvahová položka daň z příjmů (závazek) ve výši 64 874 tis. Kč (2015 – závazek 65 264 tis. Kč) zahrnuje odhad daně z příjmů ponížený o zaplacené zálohy na daň z příjmů.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

15. Dlouhodobý nehmotný majetek

	Nehmotné výsledky vývoje	Software	Ocenitelná práva	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1.1.2016	652 126	29 778	1 018 065	14 950	1 714 919
Přírůstky	130 190	12 304	--	96 543	239 037
Úbytky	--	-32	--	--	-32
Přeúčtování	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2016	782 316	42 050	1 018 065	111 493	1 953 924
Oprávký					
Zůstatek k 1.1.2016	-355 108	-25 404	-35 697	-14 950	-431 159
Odpis za rok	-115 727	-2 950	--	-4 827	-123 504
Oprávký k úbytkům	--	32	--	--	32
Přeúčtování	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2016	-470 835	-28 322	-35 697	-19 777	-554 631
Zůst. hodota 1.1.2016	297 018	4 374	982 368	--	1 283 760
Zůst.hodnota 31.12.2016	311 481	13 728	982 368	91 716	1 399 293

	Nehmotné výsledky vývoje	Software	Ocenitelná práva	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1.1.2015	600 389	28 164	1 018 065	14 950	1 661 568
Přírůstky	51 737	1 614	--	--	53 351
Úbytky	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2015	652 126	29 778	1 018 065	14 950	1 714 919
Oprávký					
Zůstatek k 1.1.2015	-268 007	-22 652	-35 697	-13 953	-340 309
Odpisy za rok	-87 101	-2 752	--	-997	-90 850
Oprávký k úbytkům	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2015	-355 108	-25 404	-35 697	-14 950	-431 159
Zůst. hodota 1.1.2015	332 382	5 512	982 368	997	1 321 259
Zůst.hodnota 31.12.2015	297 018	4 374	982 368	--	1 283 760

Odpisy

Odpisy patentů 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 982 368 tis. Kč (2015 – 982 368 tis. Kč). Tato ochranná známka není odpisována, protože má neurčitou dobu životnosti, ovšem je testována na snížení hodnoty na roční bázi.

Nehmotné výsledky vývoje

Nehmotné výsledky vývoje k 31. prosinci 2016 v zůstatkové hodnotě 311 481 tis. Kč (2015 – 297 018 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku. Z celkových přírůstků v roce 2016 byla část ve výši 69 976 tis. Kč vytvořená vlastní činností a zbývající část ve výši 60 214 tis. Kč byla nakoupená od externích subjektů.

Testování na snížení hodnoty

Testování na snížení hodnoty nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti 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 nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti. Společnost si vybrala čtvrté čtvrtletí roku jako období, kdy bude provádět pravidelné roční testování nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti na snížení hodnoty.

Během čtvrtého čtvrtletí hospodářského roku 2016 byl proveden test na snížení hodnoty nehmotných aktiv s neomezenou dobou životnosti za použití modelu diskontovaných peněžních toků. Společnost neidentifikovala žádné snížení hodnoty.

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 v hospodářském roce 2016 činila 8 % (2015 – 7%).

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2017 – 2021 (resp. pro roky 2016 – 2020 v roce 2015), přičemž byla použita růstová sazba 2%.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

16. Pozemky, budovy a zařízení

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1.1.2016	140 819	1 343 834	1 641 478	3 339	3 129 470
Přírůstky	--	7 780	63 166	806	71 752
Úbytky	--	--	-15 880	--	-15 880
Přeúčtování	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2016	140 819	1 351 614	1 688 764	4 145	3 185 342
Oprávk					
Zůstatek k 1.1.2016	--	-199 922	-1 163 842	--	-1 363 764
Odpisy za rok	--	-28 595	-126 767	--	-155 362
Oprávk k úbytkům	--	--	15 328	--	15 328
Přeúčtování	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	19 148	--	19 148
Zůstatek k 31.12.2016	--	-228 517	-1 256 133	--	-1 484 650
Zůst. hodota 1.1.2016	140 819	1 143 912	477 636	3 339	1 765 706
Zůst.hodnota 31.12.2016	140 819	1 123 097	432 631	4 145	1 700 692

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1.1.2015	140 819	1 338 020	1 606 818	2 999	3 088 656
Přírůstky	--	5 814	52 580	340	58 734
Úbytky	--	--	-17 920	--	-17 920
Přeúčtování	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2015	140 819	1 343 834	1 641 478	3 339	3 129 470
Oprávk					
Zůstatek k 1.1.2015	--	-171 549	-1 039 626	--	-1 211 175
Odpisy za rok	--	-28 373	-154 170	--	-182 543
Oprávk k úbytkům	--	--	16 018	--	16 018
Přeúčtování	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	13 936	--	13 936
Zůstatek k 31.12.2015	--	-199 922	-1 163 842	--	-1 363 764
Zůst. hodota 1.1.2015	140 819	1 166 471	567 192	2 999	1 877 481
Zůst.hodnota 31.12.2015	140 819	1 143 912	477 636	3 339	1 765 706

Společnost nemá žádný dlouhodobý majetek zatížen zástavním právem.

Ztráty ze snížení hodnoty k dlouhodobému hmotnému majetku k 31. prosinci 2016 činí 14 188 tis. Kč (2015 – 33 336 tis. Kč). Změna ztrát ze snížení hodnoty ve výši - 19 148 tis. Kč (2015 – 13 936 tis. Kč) je vykázána v řádku Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Operativní leasing

Společnost má na dobu určitou pronajaty budovy v depech metra od společnosti Dopravní podnik hl.m. Prahy, akciová společnost a dále má pronajaty kancelářské prostory.

Minimální leasingové platby společnosti v následujících letech jsou následující:

31.12.2016	do 1 roku	od 1 do 5 let
minimální leasingové platby	8 539	33 172

31.12.2015	do 1 roku	od 1 do 5 let
minimální leasingové platby	8 432	41 711

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

17. Podíly v dceřiných podnicích

2016	Vlastnický podíl	Pořizovací cena
ŠKODA ELECTRIC a.s.	100%	2 358 986
ŠKODA VAGONKA a.s.	100%	5 458 000
Pars nova a.s.	100%	1 761 270
Ganz-Skoda Electric Ltd.	100%	140 030
MOVO spol. s r.o.	100%	170 020
ŠKODA TVC s.r.o.	100%	100 000
POLL, s.r.o.	100%	34 282
TRADING RS Sp.z o.o.	100%	32
OOO Vagonmaš	51%	94 179
Autobusová doprava-Miroslav Hrouda s.r.o.	100%	9 850
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	100%	133 250
SKODA TRANSPORTATION Deutschland GmbH	100%	682
LOKEL s.r.o.	100%	240
OOO Škoda - R	99%	6
Transtech Oy	75%	297 000
Škoda Transportation USA, LLC	100%	--
Majetkové účasti celkem		10 557 827
Ztráty ze snížení hodnoty		4 103 549
Majetkové účasti – zůstatková hodnota		6 454 278

Obchodní podíl společníka ŠKODA TRANSPORTATION a.s. ve společnosti ŠKODA CITY SERVICE s.r.o. je zastaven ve prospěch společnosti Československá obchodní banka, a.s. za účelem zajištění pohledávek společnosti Československá obchodní banka, a.s. ze Smlouvy o úvěru, a z dalších Finančních dokumentů definovaných v citované Smlouvě o úvěru, uzavřené dne 11. října 2013 mezi společnostmi Československá obchodní banka, a.s., Bammer trade a.s. a ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

a.s., přičemž předpokládáme, že ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. dojde ke snížení objemu výroby a ke snížení budoucích hospodářských výsledků. Na základě provedeného testu na snížení hodnoty došlo k 31. prosinci 2015 ke snížení hodnoty podílu ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. o částku 3 488 891 tis. Kč. Během čtvrtého čtvrtletí hospodářského roku 2016 byl proveden test na snížení hodnoty finální investice za použití modelu diskontovaných peněžních toků. Na základě provedeného impairment testu došlo ke snížení hodnoty podílu ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. o částku 444 330 tis. Kč.

Ke konci roku 2016 společnost tak vykazuje kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 3 933 221 tis. Kč k podílu ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s.

Vzhledem k tomu, že společnost snížila hodnotu své majetkové účasti ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s., je zpětně ziskatelná částka majetkové účasti rovná její účetní hodnotě. Jakékoliv změny v klíčových ukazatelích, které byly použity při kalkulaci, by tedy vedly k dalšímu snížení její hodnoty.

V rámci analýzy sensitivity testu snížení hodnoty pro majetkovou účast ve společnosti Pars nova a.s. by zpětně ziskatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 0,24% nebo poklesu EBITDA o 3,8% nebo poklesu růstového faktoru o 0,33%

V případě ostatních majetkových účastí společnost neidentifikovala důvody pro testování na snížení hodnoty.

V roce 2016 došlo k vrácení poskytnutého vkladu do základního kapitálu od společností Ganz-Skoda Electric Ltd. ve výši 132 451 tis. HUF.

Dne 11. dubna 2016 byla založena společnost se 100% podílem Skoda Transportation USA, LLC.

Dne 29. února 2016 odkoupila Společnost od své mateřské společnosti 75% podíl ve společnosti Transtech Oy včetně odkupního práva na zbývajících 25%, které může Společnost využít v roce 2018.

2015	Vlastnický podíl	Pořizovací cena
ŠKODA ELECTRIC a.s.	100%	2 358 986
ŠKODA VAGONKA a.s.	100%	5 458 000
Pars nova a.s.	100%	1 761 270
Ganz-Skoda Electric Ltd.	100%	152 262
MOVO spol. s r.o.	100%	170 020
ŠKODA TVC s.r.o.	100%	100 000
POLL, s.r.o.	100%	35 122
TRADING RS Sp.z.o.o.	100%	32
OOO Vagonmaš	51%	94 179
Autobusová doprava-Miroslav Hrouda s.r.o.	100%	9 850
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	100%	133 250
SKODA TRANSPORTATION Deutschland GmbH	100%	682
LOKEL s.r.o.	100%	240
OOO Škoda - R	99%	6
Majetkové účasti celkem		10 273 899
Ztráty ze snížení hodnoty		3 659 219
Majetkové účasti – zůstatková hodnota		6 614 680

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Sídla výše uvedených společností jsou následující:

ŠKODA ELECTRIC a.s.
Tylova 1/57
301 28 Plzeň
Česká republika

ŠKODA VAGONKA a.s.
1. máje 3176/102
703 00 Ostrava
Česká republika

Pars nova a.s.
Žerotínova 1833/56
787 01 Šumperk
Česká republika

MOVO spol. s r.o.
Železniční 119/7
326 00 Plzeň, Východní Předměstí
Česká republika

ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.
Emila Škody 2922
301 00 Plzeň, Jižní Předměstí
Česká republika

Ganz-Skoda Electric Ltd.
Horváth utca 12-26
H-1027 Budapest
Maďarsko

OOO Vagonmaš
Leninskij prospekt 160
196 247 Sankt-Peterburg
Rusko

TRADING RS Sp. z o.o.
Złota 59
00-120 Warszawa
Polsko

Autobusová doprava-Miroslav Hrouda s.r.o.
Bezručova 244
338 08 Zbiroh
Česká republika

ŠKODA TVC s.r.o.
Tylova 1/57
301 28 Plzeň
Česká republika

OOO SKODA-R
Tverskaja-jamskaja 4/22
Moskva
Rusko

LOKEL s.r.o.
Moravská 797/85
700 30 Ostrava, Hrabůvka
Česká republika

SKODA TRANSPORTATION Deutschland GmbH
Leopoldstrasse 244
80807 Mnichov
Německo

POLL, s.r.o.
Křížová 3132/3
150 00 Praha 5
Česká republika

Skoda Transportation USA, LLC
Orange Street
19801 Wilmington
USA

18. Podíly v přidružených a společných podnicích

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

PRAGOIMEX a.s.

V následující tabulce jsou shrnuty finanční informace za společnost PRAGOIMEX a.s.

PRAGOIMEX a.s.	2016	2015
Procentní výše vlastnického podílu	32%	32%
Dlouhodobá aktiva	20 142	40 889
Krátkodobá aktiva	138 529	236 315
Dlouhodobé závazky	39 000	47 000
Krátkodobé závazky	54 632	59 455
Čistá aktiva (100 %)	65 039	170 749
Podíl Skupiny na čistých aktivech (32 %)	20 812	54 640
Výnosy	344 405	1 202 901
Zisk z pokračujících činností (100 %)	-386	63 212
Podíl Společnosti na zisku za období	-124	20 228

Sídla přidružených společností jsou následující:

PRAGOIMEX a.s.
Pod náspem 795/12
190 00 Praha 9, Libeň
Česká republika

TOV "ZAPORIZKIY ELEKTROVOZ"
LLC UKRAINIAN-CZECH PLANT
Vulicya Zaliznichna 2
69095 Zaporiz'ka obl., Zaporizha
Ukrajina

19. Zásoby

	31.12.2016	31.12.2015
Materiál	940 168	1 133 729
Nedokončená výroba	252 639	171 481
Polotovary	16 491	52 344
Hotové výrobky	--	201
Poskytnuté zálohy na pořízení zásob	518 412	619 459
Zásoby celkem brutto	1 727 710	1 977 214
Materiál	-21 825	-25 837
Nedokončená výroba	-31 945	-46 530
Polotovary	--	--
Ztráty ze snížení hodnoty	-53 770	-72 367
Materiál	918 343	1 107 892
Nedokončená výroba	220 694	124 951
Polotovary	16 491	52 344
Hotové výrobky	--	201
Poskytnuté zálohy na pořízení zásob	518 412	619 459
Zásoby celkem netto	1 673 940	1 904 847

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob k 31. prosinci 2016 snížila společnost hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením ztráty ze snížení hodnoty ve výši 53 770 tis. Kč (2015 – 72 367 tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

20. Smlouvy o zhotovení

	31.12.2016	31.12.2015
Vynaložené náklady na smlouvy o zhotovení - celkem	6 231 456	9 258 795
Vykázaný hrubý zisk ze smluv o zhotovení - celkem	2 937 672	3 963 352
Kumulované výnosy ze smlouvy o zhotovení - celkem	9 169 128	13 222 147
Fakturace odběratelům	-7 365 336	-12 120 095
Přijaté zálohy	-111 024	-146 959
Celkem nevyfakturované částky odběratelům - netto	1 692 768	955 093

K 31. prosinci 2016 společnost eviduje zádržné ke smlouvám o zhotovení ve výši 152 692 tis. Kč (2015 – 144 785 tis. Kč) jako pohledávku.

Za rok 2016 vykázala společnost výnos ze smluv o zhotovení ve výši 6 019 688 tis. Kč.

K 31. prosinci 2016 Společnost eviduje závazek jako zádržné ke smlouvám o zhotovení ve výši 53 214 tis. Kč (2015 – 31 679 tis. Kč).

21. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva

	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávky z obchodního styku	1 517 875	1 991 857
Pohledávky z titulu smluv o zhotovení	1 692 768	955 093
Dohadné položky aktivní	230 485	182 294
Poskytnuté provozní zálohy	1 734	2 681
Pohledávky vůči státu	8	5 187
Náklady příštích období	28 900	32 178
Jiné pohledávky	2 577 853	99 879
Celkem (brutto)	6 049 623	3 269 169
Ztráty ze snížení hodnoty	-10 350	-31 302
Celkem (netto)	6 039 273	3 237 867

Nevyfakturované částky odběratelům k 31. prosinci 2016 ve výši 1 692 768 tis. Kč zahrnují skutečný stupeň rozpracovanosti na všech významných kontraktech. Výše nevyfakturované částky je již po zápočtu přijatých záloh na tyto kontrakty v závislosti na rozpracovanosti a nákladech jednotlivých projektů.

Kreditní a měnová rizika plynoucí z pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv s výjimkou pohledávek z titulu smluv o zhotovení jsou popsána v bodě 31.

Pohledávky z titulu smluv o zhotovení jsou vykazovány jako krátkodobé, protože jejich realizace se očekává v rámci běžného provozního cyklu společnosti a jejich splacení je očekáváno v letech 2017-2018 následovně:

Pohledávky z titulu smluv o zhotovení	Splatné 2017	Splatné 2018
	643 832	1 048 936

Jiné pohledávky představují především zůstatky půjček poskytnutých dceřiným společností.

22. Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky

	31.12.2016	31.12.2015
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné do 2 let	--	113 131
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné od 2 do 5 let	152 692	550 302
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné nad 5 let	--	--
Celkem	152 692	663 433

Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky představují dlouhodobé zádržné ve výši 152 692 tis. Kč (2015 – 144 785 tis. Kč). Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky v roce 2015 tvořily především úvěry poskytnuté dceřiným společnostem ve výši 405 517 tis. Kč.

23. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2016	31.12.2015
Hotovost	395	303
Účty v bankách	268 455	276 969
Krátkodobé termínované vklady	11 836	--
Ceniny	--	3
Celkem	280 686	277 275

24. Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2016 činí 3 150 000 tis. Kč (2015 – 3 150 000 tis. Kč). Jediný akcionář vlastní 1 kus kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 3 134 100 tis. Kč a 1 kus kmenové akcie na jméno v zaknihované 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

Ostatní kapitálové fondy k 31. prosinci 2016 činí 1 207 tis. Kč (2015 – 200 387 tis. Kč).

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků k 31. prosinci 2016 činí -77 514 tis. Kč (2015 – -121 898 tis. Kč) a je výsledkem změny reálné hodnoty derivátů splňujících požadavky zajišťovacího účetnictví.

Nerozdělený výsledek hospodaření

Nerozdělený výsledek hospodaření k 31. prosinci 2016 činí 4 295 355 tis. Kč (2015 – 2 747 107 tis. Kč).

Řádná valná hromada společnosti konaná dne 7. června 2016 rozhodla o výplatě dividendy ve výši 1 000 000 tis. Kč.

25. Zisk/(Ztráta) na akci

Jak je popsáno v bodě 1, společnost má dvě akcie různé nominální hodnoty. Hlasovací práva i podíly na zisku odpovídají podílu jednotlivých akcií na základním kapitálu. Vzhledem k různým nominálním hodnotám jednotlivých akcií je výpočet proveden jako podíl na zisku každé akcie zvlášť. Podíl akcie s nominální hodnotou 3 134 100 tis. Kč na zisku za rok 2016 činil 2 541 607 tis. Kč, podíl akcie s nominální hodnotou 15 900 tis. Kč činil 12 894 tis. Kč.

26. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

	31.12.2016	31.12.2015
Závazky z obchodního styku	803 829	868 652
Přijaté zálohy	517 934	339 722
Závazky vůči zaměstnancům	42 859	39 145
Závazky vůči státu	52 789	6 769
Závazky ze sociálního zabezpečení	21 708	20 845
Výnosy příštích období	59 489	75 574
Dohadné účty pasivní	111 616	123 993
Jiné závazky	526 977	1 063 675
Celkem	2 137 201	2 538 375

Jiné závazky představují zejména závazek z titulu nevyplacené dividendy mateřské společnosti CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD ve výši 500 000 tis. Kč (2015 – 1 000 000 tis. Kč).

Věková struktura závazků z obchodního styku

	31.12.2016	31.12.2015
Závazky ve splatnosti	681 167	830 790
Po splatnosti do 6 měsíců	108 660	36 707
Po splatnosti do 12 měsíců	9 232	986
Po splatnosti do 36 měsíců	4 770	169
Závazky z obchodního styku	803 829	868 652

27. Jiné dlouhodobé závazky

	31.12.2016	31.12.2015
Dlouhodobé přijaté zálohy	102 480	66 936
Jiné dlouhodobé závazky	31 959	31 905
Celkem	134 439	98 841

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

28. Úvěry, půjčky a cenné papíry

Stav půjček, úvěrů k 31. prosinci 2016

Bankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpano z úvěrového rámce	Druh zajištění
Termínovaný amortizovaný bankovní úvěr	400 000	800 000	1 200 000	2,57%	16.12.2019	1 200 000	--	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Krátkodobý revolvingový bankovní úvěr	643 481	--	643 481	2,30%	16.12.2019	5 200 000**	4 494 373	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Kontokorentní úvěr	--	--	--	--	--	300 000	300 000	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků
Celkem	1 043 481	800 000	1 843 481	--	--	6 700 000	4 794 373	

Nebankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpano z úvěrového rámce	Druh zajištění
Půjčka od mateřské společnosti I.	50 411	2 000 000	2 050 411	10%	31.12.2024	2 000 000	--	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Půjčka od mateřské společnosti II.	25 205	1 000 000	1 025 205	10%	17.12.2024	1 000 000	--	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Vnitrodivizní úvěry	--	--	--	--	31.12.2019	3 000 000	3 000 000	bez zajištění
Dluhopisy*	35 630	2 291 869	2 327 499	3,00%	26.6.2020	2 291 869	--	bez zajištění
Celkem	111 246	5 291 869	5 403 115	--	--	8 291 869	3 000 000	

* Dne 26. června 2015 vydala společnost 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 3,00 % p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

** Úvěrový rámec je stanovený pro celou Skupinu.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Stav půjček, úvěrů k 31. prosinci 2015

Bankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Termínovaný amortizovaný bankovní úvěr	400 000	1 200 000	1 600 000	2,59%	16.12.2019	2 000 000	400 000	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Krátkodobý revolvingový bankovní úvěr	179 824	--	179 824	2,30%	16.12.2019	5 200 000	5 020 176	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Kontokorentní úvěr	24 190	--	24 190	1,28%	31.10.2016	300 000	275 810	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků
Celkem	604 014	1 200 000	1 804 014			7 500 000	5 695 986	

Nebankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	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	2 000 000	--	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Vnitrodivizní úvěry	--	--	--	--	31.12.2019	3 000 000	3 000 000	bez zajištění
Dluhopisy*	--	2 287 055	2 287 055	3,00%	26.06.2020	2 287 055	--	bez zajištění
Celkem	50 411	4 287 055	4 337 466			7 287 055	3 000 000	

* Dne 26. června 2015 vydala společnost 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 3,00 % p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Ostatní ručení v rámci skupiny na základě ručitelského prohlášení

Ve prospěch/subjekt	Výše záruky	Druh ručení	Účel ručení	Platnost záruky
Citibank Europe plc. Praha	1 140 875 RUB	finanční záruka	OOO Vagonmaš	15.2.2018
Československá obchodní banka, a. s.	34 411 EUR	ručení	Transtech OY	30.10.2017
Komerční banka, a.s.	16 786 EUR	ručení	Transtech OY	25.2.2020
Československá obchodní banka, a. s.	1 000 EUR	ručení	Ganz - Skoda Electric Ltd.	30.4.2017

29. Rezervy

	1.1.2016	Tvorba	Čerpání proti nákladům	Rozpuštění	31.12.2016
Rezerva na garance	438 765	75 264	71 595	140 368	302 066
Rezerva na rizika	111 114	48 882	111 114	--	48 882
Rezerva na právní spory	20 487	1 310	--	--	21 797
Rezerva na pokuty a penále	6 068	--	--	6 068	--
Rezerva na benefity	12 587	2 489	--	--	15 076
Rezerva na ztrátové projekty	129 749	12 393	--	--	142 142
Ostatní rezervy	197 928	151 166	218 186	--	130 908
Celkem	916 698	291 504	400 895	146 436	660 871
Krátkodobá část rezerv	904 928				646 881
Dlouhodobá část rezerv	11 770				13 990
Celkem	916 698				660 871

	1.1.2015	Tvorba	Čerpání proti nákladům	Rozpuštění	31.12.2015
Rezerva na garance	497 170	152 240	122 415	88 230	438 765
Rezerva na rizika	278 250	67 894	35 030	200 000	111 114
Rezerva na právní spory	19 177	1 310	--	--	20 487
Rezerva na pokuty a penále	2 199	6 068	--	2 199	6 068
Rezerva na benefity	11 299	1 288	--	--	12 587
Rezerva na ztrátové projekty	65 410	75 552	11 213	--	129 749
Ostatní rezervy	19 999	215 429	37 500	--	197 928
Celkem	893 504	519 781	206 158	290 429	916 698
Krátkodobá část rezerv	882 572				904 928
Dlouhodobá část rezerv	10 932				11 770
Celkem	893 504				916 698

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Rezerva na garance

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2016, resp. 31. prosinci 2015, 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 nekonsolidované účetní závěrky.

Rezerva na rizika

Rezervy na rizika představují zejména rezervy na rizika spojená s dodávkami tramvají.

Rezerva na benefity

Společnost poskytuje svým zaměstnancům peněžité plnění u příležitosti významných životních jubileí, popř. při odpracování určitého počtu let. Na tyto zaměstnanecké požitky společnost vytváří rezervu. K 31. prosinci 2016 společnost vypočtenou rezervu diskontovala na současnou hodnotu sazbou 2,5 %. Společnost dále zohlednila pravděpodobnou fluktuaci zaměstnanců. Vzhledem k nevýznamnosti nejsou další informace uvedeny.

Rezerva na ztrátové projekty

Společnost vytvořila rezervu na ztráty k projektům, u kterých společnost na základě aktuálních výhledů realizuje ztrátu.

Ostatní rezervy

Ostatní rezervy mimo jiné zahrnují i rezervy na odměny zaměstnancům a vedení společnosti.

30. Deriváty

K rozvahovému dni měla společnost otevřeny následující derivátové obchody:

Deriváty k obchodování

	Realizace obchodu v 2017	Realizace obchodu v letech 2018, 2019	Reálná hodnota
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Swapy – nákup EUR	6 000	--	311
Swapy – prodej EUR	6 000	--	-284
Forwardy – prodej RUB	425 000	--	-1 573
Celkem			-1 546

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Zajišťovací deriváty

Forwardy	Realizace obchodu v 2017	Realizace obchodu v letech 2018, 2019	Reálná hodnota
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Forwardy – prodej EUR	132 175	12 825	3 803
Celkem			3 803

Swapy	Realizace obchodu v 2017	Realizace obchodu v letech 2018, 2019	Reálná hodnota
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Swapy – prodej EUR	33 000	--	- 849
Úrokový swap CZK	n/a	n/a	10 149
Celkem			9 300

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 je změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů ve výši 54 795 tis. Kč (2015 – 365 505 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2016 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů, derivátů k obchodování a úrokových swapů ve výši 4 899 tis. Kč (2015 – 31 538 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů, derivátů k obchodování a úrokových swapů ve výši 18 002 tis. Kč (2015 – 29 446 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 0 tis. Kč (2015 – 653 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 4 899 tis. Kč (2015 – 23 360 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 12 785 tis. Kč (2015 – 10 616 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – dlouhodobá část, a krátkodobá část pohledávky ve výši 5 217 tis. Kč (2015 – 11 305 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – krátkodobá část.

Zisky a ztráty derivátů vypořádaných v roce 2016 jsou vykázány v závislosti na klasifikaci derivátového obchodu - zajišťovací či k obchodování – v položce Ostatní provozní náklady (viz bod 8), Ostatní provozní výnosy (viz bod 9), Finanční výnosy (viz bod 11) anebo Finanční náklady (viz bod 12).

Společnost 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.

31. Finanční nástroje

Řízení rizik a finanční nástroje

Hlavní finanční nástroje společnosti, 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 společnosti; finanční aktiva vznikají při její běžné činnosti.

Mezi nejvýznamnější rizika, kterým je společnost vystavena, patří:

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

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

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

Řízení kapitálu

Snahou Společnosti je udržení silné kapitálové základny s cílem zachovat si důvěru investorů, věřitelů a trhů a podpořit budoucí rozvoj vlastní podnikatelské činnosti.

Řízením kapitálu a optimalizací poměru dluhu k vlastnímu kapitálu hodlá Společnost zajistit předpoklady k nepřetržitému provozování podnikatelské činnosti a k maximalizaci výnosů. Společnost je zavázána plnit kapitálové požadavky vyplývající z podmínek přijatých bankovních úvěrů a emitovaných dluhopisů.

Riziko koncentrace

Vzhledem k parametrům trhu vozidel pro městskou a železniční dopravu pochází podstatná část tržeb společnosti od omezeného počtu specializovaných zákazníků. Počet takových specializovaných zákazníků vstupujících na relevantní trh se z dlouhodobého hlediska nemění a nelze ani do budoucna předpokládat výraznější otevření trhu novým zákazníky. Ztráta jednoho či více stávajících zákazníků by mohla mít výrazný negativní vliv na hospodářské výsledky 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.

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 společnosti nebo půjčky poskytnuté společností. Aby vrcholový management zamezil vzniku nadměrných nedobytných pohledávek, věnuje se úvěrovým rizikům v rámci účinného řízení obchodního

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

oddělení a oddělení s ním spojená. Maximální úvěrové 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 35 – Podmíněné závazky.

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 společnosti.

Zůstatky pohledávek jsou navíc neustále průběžně monitorovány, a tudíž vystavení společnosti nedobytným pohledávkám není významné. Kreditní riziko je dále kryto tvorbou ztrát ze snížení hodnoty nebo mimořádným odpisem pohledávek.

V roce 2016 měla společnost dva zákazníky, kteří jednotlivě tvořili více než 10 % pohledávek z obchodního styku společnosti. Vedení společnosti přijalo příslušná opatření s cílem omezit koncentraci rizika vůči těmto subjektům, a to 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 společnosti, která zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, kreditní riziko vyplývá ze selhání protistrany, přičemž maximální riziko se rovná účetní hodnotě těchto nástrojů. K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 nedošlo ke snížení hodnoty ostatních finančních aktiv.

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

Maximální vystavení kreditnímu riziku bylo k rozvahovému dni následující:

	Bod	31.12.2016	31.12.2015
Dlouhodobé pohledávky	22	152 692	663 433
Pohledávky z obchodního styku*	21	1 517 875	1 991 857
Pohledávky z titulu smluv o zhotovení*	21	1 692 768	955 093
Jiné krátkodobé pohledávky s výjimkou pohledávek z titulu smluv o zhotovení*	21	2 829 330	290 041
Zajišťovací deriváty – aktiva	30	18 002	21 921
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	280 686	277 275
Celkem		6 491 353	4 199 620

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Snížení hodnoty

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

	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávky ve splatnosti	996 848	1 067 526
Po splatnosti do 6 měsíců	204 410	893 685
Po splatnosti do 12 měsíců	305 374	8 402
Po splatnosti do 36 měsíců	11 156	719
Po splatnosti více než 36 měsíců	87	21 525
Pohledávky z obchodního styku brutto	1 517 875	1 991 857
Po splatnosti do 36 měsíců	-700	-236
Po splatnosti více než 36 měsíců	--	-21 416
Ztráty ze snížení hodnoty	-700	-21 652
Pohledávky ve splatnosti	996 848	1 067 526
Po splatnosti do 6 měsíců	204 410	893 685
Po splatnosti do 12 měsíců	305 374	8 402
Po splatnosti do 36 měsíců	10 456	483
Po splatnosti více než 36 měsíců	87	109
Pohledávky z obchodního styku netto	1 517 175	1 970 205

Vedení společnosti 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 možných změn v hodnotě aktiv a pasiv v důsledku kolísání měnových kurzů. Společnost zavedla určité postupy a metody monitorování tohoto rizika.

Měnové riziko

Společnost je vystavena významným rizikům, která vznikají v důsledku transakcí v cizích měnách. Tato rizika vyplývají z prodejů nebo nákupů, které společnost realizuje v měnách jiných, než je její funkční měna. Přibližně 15 % (2015 – 49 %) prodejů společnosti je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou společnosti, zatímco více než 76 % (2015 – 78 %) nákladů je denominováno ve funkční měně společnosti.

Společnost 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 30.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2016, resp. 2015, 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 Společnost omezuje měnové riziko uzavíráním měnových derivátů.

	Měnový kurz k 31. prosinci 2016	10%	-10%
CZK/EUR	27,020	29,722	24,318
CZK/USD	25,639	28,203	23,075

	Měnový kurz k 31. prosinci 2015	10%	-10%
CZK/EUR	27,025	29,728	24,568
CZK/USD	24,824	27,306	22,567

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2016 by desetiprocentní posílení (znehodnocení) české koruny vůči měnám uvedeným níže způsobilo nárůst (pokles) ve výkazu zisku a ztráty o 22 594 tis. Kč (2015 – 96 381 tis. Kč) za předpokladu, že ostatní proměnné, zejména úroková míra, zůstaly nezměněné.

	Výkaz zisku a ztráty	
	Oslabení měny tis. Kč	Posílení měny tis. Kč
31. prosince 2016		
EUR (10 % změna)	22 074	-22 074
USD (10 % změna)	520	-520
31. prosince 2015		
EUR (10 % změna)	95 921	-95 921
USD (10 % změna)	460	-460

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 eliminovat riziko vyplývající z pohybu úrokových sazeb u variabilně úročených finančních závazků. Společnost je vystavena úrokovému riziku zejména v souvislosti s bankovními úvěry.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Analýza citlivosti na změny úrokové sazby

Společnost 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. Společnost předpokládá možnou změnu výnosové křivky v následujícím období u úrokových swapů o +/-10 bazických bodů. Společnost je nejcitlivější na pohyb výnosové křivky české koruny. Následující tabulka představuje možný dopad do výsledku hospodaření před zdaněním při očekávané změně úrokových sazeb:

Skutečný dopad změn úrokových měr při změně úrokové míry o 10 bazických bodů do výkazu zisku a ztráty by byl odlišný od níže vypočtených částek vzhledem k tomu, že společnost omezuje úvěrové riziko uzavíráním úrokových swapů (viz bod 30).

Změna úrokové sazby	2016	2016	2015	2015
	Nárůst o 10 baz. bodů	Pokles o 10 baz. bodů	Nárůst o 10 baz. bodů	Pokles o 10 baz. bodů
Dopad změny úrokové sazby do výkazu zisku a ztráty	-1 843	1 843	-5 736	5 736

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že společnost bude mít problémy splnit své finanční závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz či jiného finančního aktiva. Společnost 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 nepřijatelné ztráty nebo riskovala poškození své pověsti.

Společnost 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:

2016	Splatno do 2 let	Splatno od 2 do 5 let	Splatno víc než 5 let
Krátkodobé závazky	803 829	--	--
Dlouhodobé přijaté zálohy	102 480	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	1 541	30 418	--
Krátkodobé finanční závazky	1 369 041	--	--
Bankovní úvěry	1 488 114	406 432	--
Nebankovní úvěry a dluhopisy	814 216	3 348 600	3 896 438
Celkem	4 579 221	3 785 450	3 896 438

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

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

2016 (náklady-/výnosy+)	Bod	Finanční nástroje dle kategorie		
		Úvěry a pohledávky	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	11	40 903	--	40 903
Úrokové náklady	12	-443 929	--	-443 929
Náklady z derivátových operací	8	--	-75 626	-75 626
Výnosy z derivátových operací	9	--	3 282	3 282
		-403 026	-72 344	-475 370

2015 (náklady-/výnosy+)	Bod	Finanční nástroje dle kategorie		
		Úvěry a pohledávky	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	11	19 239	--	19 239
Úrokové náklady	12	-351 663	--	-351 663
Náklady z derivátových operací	8	--	-240 801	-240 801
Výnosy z derivátových operací	9	--	64	64
		-332 424	-240 737	-573 161

Reálná hodnota

Společnost provedla klasifikaci určení reálné hodnoty za použití hierarchie reálné hodnoty, která odráží význam vstupních údajů použitých při oceňování. Hierarchie reálné hodnoty má tyto úrovně:

- kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva, nebo závazky - Úroveň 1
- vstupní údaje jiné než kótované ceny obsažené v úrovni 1, které je možné zjistit u aktiva nebo závazku, a to buď přímo (např. jako ceny), nebo nepřímo (např. odvozením od cen) - Úroveň 2
- vstupní údaje pro aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné údaje) – Úroveň 3

		Reálná hodnota		
31.12.2016	Účetní hodnota k 31. prosinci 2016	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky	152 692	--	--	152 692
Deriváty	18 002	--	18 002	--
Finanční pasiva				
Bankovní úvěry	-1 843 481	--	--	-1 843 481
Nebankovní úvěry	-3 075 616	--	--	-3 075 616
Dluhopisy	-2 327 499	-2 272 159	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	-134 439	--	--	-134 439
Deriváty	-4 899	--	-4 899	--
Celkem	-7 215 240	-2 272 159	13 103	-4 900 844

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2016

Společnost nevykazuje reálnou hodnotu pro finanční instrumenty vykazované v pozicích krátkodobé pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva a krátkodobé závazky z obchodního styku a jiné závazky, jejichž účetní hodnota se blíží reálné hodnotě.

32. Transakce se spřízněnými osobami

Za spřízněné osoby jsou považováni také členové klíčového vedení. Odměny těchto osob jsou uvedeny v bodu 7. 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 19, 21 a 22, 26, 27 a 28 jsou obsaženy následující zůstatky pohledávek a závazků týkající se vztahů k podnikům ve skupině a dále náklady a výnosy realizované s podniky ve skupině v roce 2016 a 2015:

Transakce se spřízněnými osobami zahrnují především přijaté či poskytované služby v rámci projektů a přijaté či poskytované financování.

2016	Pohledávky včetně půjček	Závazky včetně půjček	Výnosy	Náklady
mateřská společnost	--	3 575 616	--	297 534
dceřiné společnosti	4 206 433	407 277	3 082 909	1 414 636
společné podniky	--	--	--	--
přidružené podniky	--	--	--	--
Celkem	4 206 433	3 982 893	3 082 909	1 712 170

Společnost dne 13. ledna 2016 přijala úvěr od jediného akcionáře, společnosti CEIL (Central Europe Industries Ltd.). Úvěr v částce 1 000 000 tis. Kč byl poskytnut za účelem financování nevyplacené dividendy schválené v roce 2015. Tento úvěr je v plné výši podřízen na základě Mezivěřitelské dohody ze dne 16. prosince 2014 veškerým pohledávkám financujících bank. Úvěr je splatný 17. prosince 2024. Nesplacená jistina úvěru k 31. prosinci 2016 činila 1 000 0000 tis. Kč. Úroková sazba byla stanovena na základě znaleckých posudků a činí 10,00 % p.a.

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.

33. Náklady na vývoj

V roce 2016 společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 467 992 tis. Kč (2015 – 587 244 tis. Kč).

34. Ekologické závazky

Vedení společnosti si není vědomo žádných aktuálních ekologických rizik, vyplývajících z její činnosti. Vzhledem k této skutečnosti společnost nevytvořila rezervu na případná ekologická rizika.

35. Podmíněné závazky

Bankovní záruky

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

Společnost využívá následující bankovní záruky:

- BB (Bid Bond) – záruka za nabídku
- APG (Advance payment guarantee) – záruka za zálohovou platbu
- PB (Performance bond) – záruka za řádné provedení kontraktu

Přijaté bankovní záruky	Platnost do 1 roku	Platnost nad 1 rok	Celkem k 31.12.2016	Celkem 31.12.2015
Celkem v tis. EUR	10 134	39 375	49 509	41 314
Celkem v tis. RUB	--	1 140 875	1 140 785	--
Celkem v tis. PLN	9 750	--	9 750	--

36. Státní dotace

Společnost obdržela v letech 2016 – 2015 následující dotace:

	2016	2015
Dotace zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	1 607	1 665

37. Významné právní spory

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. ekvivalentu 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 evidovala k 31. prosinci 2015 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.

Společnost je účastníkem řízení o zrušení výše uvedeného rozhodčího nálezu, v kterém se řeší především procesní otázky. K datu sestavení účetní závěrky neproběhlo žádné jednání.

38. Odsouhlasení výsledku hospodaření dle IFRS účetní závěrky a výsledku hospodaření bez vlivu IFRS

Výsledkem hospodaření bez vlivu IFRS se rozumí výsledek hospodaření v souladu s českými účetními předpisy bez vlivu IFRS.

	2016	2015
Hospodářský výsledek dle IFRS nekonsolidované účetní závěrky	2 554 501	1 029 537
Dopad ze smluv o zhotovení	-167 023	-15 310
Odložená daň (-) náklad/(+) výnos	21 308	8 849
Rezerva na zaměstnanecké požitky (-) tvorba/(+) rozpuštění	2 489	1 288
Efekt derivátů účtovaných do Výkazu zisku a ztráty	57 598	--
Diskont dlouhodobých pohledávek	42 401	19 857
Úročení dluhopisů	795	-4 914
Rezerva na ztrátové projekty	-61 366	-45 028
Ostatní	12 957	-2 469
Výsledek hospodaření bez vlivu IFRS	2 463 660	991 810

39. Výroční zpráva

Společnost k 31. prosinci 2016 nesestavuje výroční zprávu, protože jsou příslušné informace zahrnuté do konsolidované výroční zprávy.

40. Významné následné události

Společnost založila dne 9. ledna 2017 společnost TRAM SERVIS RIGA SIA.

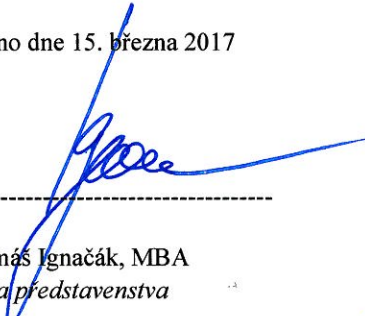
Společnost založila dne 16. února 2017 společnost ŠKODA RAIL s.r.o.

Na základě úvěrové smlouvy s mateřskou společností navýšila společnost dne 19. ledna 2017 svůj úvěr ze 3 000 000 tis. Kč na 3 500 000 tis. Kč.

Dne 8. března 2017 byli z funkce člena dozorčí rady odvoláni Jiří Diviš a Ing. Marek Čmejla. Ke stejnému dni byli zvoleni do funkce člena dozorčí rady Petra Humlová a Mgr. Ján Gajdoš, LL.M.

Kromě výše uvedeného nejsou vedení společnosti známy žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

Schváleno dne 15. března 2017



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.*****Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2016, individuálního výkazu zisku a ztráty, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto individuální závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Ocenění podílů v dceřiných společnostech

Viz body přílohy 3.(c) a 3.(s) (účetní postupy) a 17. (zveřejněné finanční údaje).

Hlavní záležitost auditu	Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu
Společnost vykazuje významný zůstatek podílů v dceřiných společnostech. Tyto podíly jsou k rozvahovému dni oceňovány v pořizovací ceně a Společnost testuje, zda nedošlo ke snížení jejich hodnoty. Společnost proto provedla analýzu, zda realizovatelná hodnota těchto investic podporuje jejich ocenění a to zejména s ohledem na riziko nedostatečné poptávky na některých trzích. Pro stanovení výše realizovatelné hodnoty podílů v dceřiných společnostech je potřebná řada významných úsudků a odhadů, zvláště ve vztahu k výši budoucích peněžních toků a aplikované diskontní sazbě. Proto se jedná o jednu z hlavních oblastí, na které jsme se během našeho auditu zaměřili.	V této oblasti naše auditorské postupy zahrnovaly mimo jiné: - Kritické posouzení předpokladů a odhadů Společnosti použitých pro stanovení realizovatelné hodnoty podílů v dceřiných společnostech a veškerých vykázaných ztrát ze snížení hodnoty za pomoci našeho interního specialisty na oceňování. Toto posouzení zahrnovalo: • Posouzení makroekonomických předpokladů, které Společnost aplikuje, včetně těch, které se vztahují k diskontním sazbám; • Posouzení finančních plánů připravených Společností a dceřinými společnostmi; • Testování modelů diskontovaných peněžních toků ohledně souladu s příslušnými účetními standardy; - Vyhodnocení analýzy citlivosti výsledku testů na snížení hodnoty, kterou Společnost používá, obzvláště s ohledem na předpoklady, které mají největší potenciální dopad na výsledky testů, například ty, které se týkají diskontních sazeb, tempa růstu nebo provozního zisku před odečtením odpisů a uznaných ztrát ze snížení hodnoty (EBITDA); - Vyhodnocení přiměřenosti zveřejněných údajů o snížení hodnoty.

Uznání výnosů

Viz body přílohy 3.(j) (účetní postupy) a 4. a 20. (zveřejněné finanční údaje).

Hlavní záležitost auditu	Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu
Společnost realizuje převážnou část výnosů z projektové činnosti a významná část výnosů Společnosti je tedy uznána na základě smluv uzavřených se zákazníky a v návaznosti na dosažený stupeň dokončenosti daného projektu. Stanovení uznané výše výnosů vyžaduje úsudek Společnosti zejména ohledně stanovení stupně dokončenosti a ohledně očekávaných nákladů a ziskovosti projektu. Proto se jedná o jednu z hlavních oblastí, na které jsme se během našeho auditu zaměřili.	V této oblasti naše auditorské postupy zahrnovaly mimo jiné: - Testování kontrolních mechanismů Společnosti ohledně řízení projektů; - Kritické zhodnocení metodiky použité Společností pro stanovení stupně dokončenosti a pro výpočet výnosů na základě tohoto stupně dokončenosti; - Posouzení odhadů učiněných Společností ve vztahu k celkovým a k budoucím očekávaným nákladům a výnosům projektů; - Testování výpočtu výnosů na vzorku projektů, zaměřené zejména na ověření použitých vstupních údajů ze smluv se zákazníky a z finančních plánů projektů a na ověření matematické správnosti výpočtu; - Zpětné hodnocení přesnosti odhadů učiněných Společností v předcházejících účetních obdobích za účelem ověření míry spolehlivosti úsudků Společnosti; - Zvážení přiměřenosti informací uvedených v příloze účetní závěrky o výnosech uznaných v návaznosti na stupeň dokončenosti projektů a o stupni úsudku použitým při uznání výnosů.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Jak je uvedeno v bodě 39. přílohy individuální účetní závěrky, společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2016 nesestavuje výroční zprávu, protože jsou příslušné informace zahrnuty do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za individuální účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení individuální účetní závěrky podávající 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 individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování individuální účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé individuální účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl

- v příloze individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze individuální účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
 - Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Karel Růžička je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 15. března 2017


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


Ing. Karel Růžička
Partner
Evidenční číslo 1895