

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ
ZPRÁVA
2017



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 2017 je Společnost součástí skupiny kontrolované společností CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD.

Statutární orgány společnosti k 31. prosinci 2017

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
- **Mgr. Ján Gajdoš** - člen dozorčí rady
- **Petra Humlová** - člen dozorčí rady
- **Mgr. Kristína Magdolenová** - člen dozorčí rady

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb dosáhly v roce 2017 hodnoty 5 153 917 tis. Kč, což představuje pokles ve srovnání s předchozím rokem o 31,0 %. V roce 2017 došlo k nižší realizaci zejména v oblasti tramvají, lokomotiv, příměstských jednotek a metra. Tuzemské subjekty odebraly v roce 2017 výrobky ve výši 2 978 885 tis. Kč. Exportní dodávky představovaly 2 175 032 tis. Kč a v roce 2017 oproti předchozímu roku došlo u těchto dodávek k nárůstu o 37,7 %.

Provozní výsledek hospodaření v roce 2017 dosáhl výše 854 951 tis. Kč, což představuje pokles oproti předchozímu roku o 59,6 %. Tento pokles byl ovlivněn zejména meziročním poklesem tržeb. Nejvýznamnější nákladovou položkou společnosti jsou materiálové náklady, které činily 2 309 714 tis. Kč a meziročně klesly o 29,4 %. Další významnou nákladovou položkou jsou pak služby, které meziročně poklesly o 14,4 % a dosáhly hodnoty 932 383 tis. Kč (homologace nových výrobků, nájemné, kooperace, atd.) a dále osobní náklady. Ty v roce 2017 činily 761 547 tis. Kč.

V roce 2017 činil finanční výsledek hospodaření 102 890 tis. Kč.

Výsledek hospodaření před zdaněním za rok 2017 dosáhl hodnoty 957 841 tis. Kč. Výsledek hospodaření Společnosti po zdanění činil v roce 2017 celkem 892 260 tis. Kč.

Celková hodnota aktiv Společnosti se meziročně zvýšila o 13,1 %, a to z 17 735 462 tis. Kč na 20 062 635 tis. Kč. V daném období došlo k nárůstu nehmotného majetku z 1 399 293 tis. Kč v roce 2016 na 1 570 758 tis. Kč v roce 2017 především z důvodu aktivace nákladů na vývoj. Dále došlo k nárůstu hmotného majetku z 1 696 547 tis. Kč v roce 2016 na 1 921 041 tis. Kč v roce 2017, a to zejména z důvodu pořízení stávajících budov a pozemků do vlastnictví společnosti. Zásoby meziročně vzrostly, a to z 1 673 940 tis. Kč v roce 2016 na 1 697 287 tis. Kč v roce 2017. Došlo k nárůstu krátkodobých pohledávek z 6 039 273 tis. Kč v roce 2016 na 7 119 827 tis. Kč v roce 2017. Tento nárůst je způsoben především nárůstem pohledávek z titulu smluv o zhotovení.

Celková hodnota pasiv se meziročně zvýšila z 17 735 462 tis. Kč na 20 062 635 tis. Kč, tedy o 13,1 %. V daném období došlo k nárůstu vlastního kapitálu o 5 526 887 tis. Kč. Kromě jiného došlo k poskytnutí příplatku mimo základní kapitál jediným akcionářem ve výši 4 211 354 tis. Kč. Krátkodobé závazky vykázaly meziročně pokles ze 4 008 582 tis. Kč v roce 2016 na 3 591 312 tis. Kč v roce 2017. To bylo způsobeno především poklesem krátkodobých závazků z obchodního styku a jiných závazků a krátkodobých půjček a úvěrů. K poklesu došlo také u dlouhodobých závazků, kde je patrné meziroční snížení o 2 782 444 tis. Kč. Dlouhodobé půjčky a úvěry poklesly meziročně z 6 091 869 tis. Kč v roce 2016 na 3 203 429 tis. Kč v roce 2017. Došlo ke kapitalizaci úvěrů včetně úroků od mateřské společnosti do příplatku mimo základní kapitál ve výši 3 711 354 tis. Kč. Dále došlo k načerpání úvěru od skupiny PPF ve výši 900 000 tis. Kč. Hodnota rezerv ke konci roku 2017 činila 731 794 tis. Kč, což pokrývá zejména projektová rizika, garance, apod.

Rok 2017, 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.

Jedním z hlavních cílů společnosti je 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: 34 326 324,- Kč

Dozorčí rada: 77 015 454,- 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 2 319 952 000 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 2 019 952 000 Kč sloužící k financování obecných korporátních potřeb, a dále termínovaná úvěrová linka ve výši 300 000 000 Kč. U Revolvingové linky byla nesplacená jistina k 31. prosinci 2017 56 590 000 EUR a 540 000 000 CZK. Úroková míra k 31. prosinci 2017 činila 2,30% p.a. u revolvingové tranše čerpané v EUR a 2,874% u revolvingové tranše čerpané v CZK. U termínované úvěrové linky byla nesplacená jistina k 31. prosinci 2017 300 000 000 Kč a úroková míra k 31. prosinci 2017 činila 3,06%. 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 (Oprávérenského Závodu) Plzeňských městských dopravních podniků. K 31. prosinci 2017 činila nesplacená jistina 290 246 297 Kč. Celková úroková sazba včetně efektu úrokového swapu činí 4,815 % p.a.

Úvěrová smlouva na částku 900 000 000 Kč

Jedná se o úvěr mezi Společností jako úvěrovaným a společností PPF Beer Topholdco B.V. jako úvěrujícím ze dne 30. listopadu 2017. Splatnost úvěru je definována v Dohodě o podřízení jako okamžik úplného nepodmíněného a konečného splacení Parri-passu dluhu. Úroková sazba k 31. prosinci 2017 činí 8,5% p.a., nesplacená jistina k 31. prosinci 2017 činí 900 000 000 Kč.

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 Veletřích pracovních příležitostí i rozšířenou prezentací na univerzitách v ČR, ale i v zahraničí (Velká Británie, Slovensko a Ukrajina). Aktivita se odrazila 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.

Výzkum a vývoj

V roce 2017 společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 632 429 tis. Kč (2016 – 467 992 tis. Kč).

Náklady Skupiny na vývoj činily v roce 2017 celkem 973 574 tis. Kč (2016 – 1 032 588 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2017 byl vývoj lokomotiv, dvoupodlažních vozů push pull a vývoj nízkopodlažních tramvají a 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

Dne 14. ledna 2018 byl z funkce místopředsedy představenstva odvolán Ing. Marek Krsek. Tato změna byla dne 12. února 2018 zapsána do obchodního rejstříku.

Dne 14. ledna 2018 byl z funkce člena představenstva odvolán MSc. Jan Černý. Tato změna byla dne 12. února 2018 zapsána do obchodního rejstříku.

K 31. 1. 2018 byla ze strany společnosti Sinituote Oy uplatněna put opce na prodej podílu 25 % ve společnosti Transtech Oy, přičemž ŠKODA TRANSPORTATION a.s. je v pozici kupujícího. V současné době probíhá proces, v rámci kterého je odsouhlasována finální a závazná prodejní cena podílu a je připravována smlouva o prodeji podílu. Odhadovaná prodejní cena je dle aktuálních informací ve výši 109 534 tis. Kč.

Ke dni 24. dubna 2018 došlo k převodu 100% akcií a jediným vlastníkem se stala společnost PPF Beer Topholdco B.V.

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 audit a získala certifikáty všech uvedených norem (IRIS revize 02, ČSN EN 9001:2009, ČSN EN ISO 14001:2005, ČSN OHSAS 18001:2008). Všechny certifikáty jsou každoročně dozorovány certifikačními orgány a v pravidelných tříletých cyklech v rámci recertifikačních auditů prodlužovány dle aktuálně platných verzí norem. V roce 2017 začala Společnost s implementací prvků revidovaných norem ISO/TS 22163 (dříve IRIS), ČSN EN ISO 9001:2016 a ČSN EN ISO 14001:2016 do systémů kvality a environmentu. V roce 2018 Společnost absolvuje přechodové audit na tyto nové normy, aby si zajistila udržení certifikace. Společnost zároveň monitoruje a analyzuje kvalitativní parametry svých produktů. Výsledky pak Společnost využívá ke stanovení konkrétních 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 pořizovací, 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 2017 činí 726 382 528 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 2017 byl stav pohledávek po splatnosti 7,2 % 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 2017 byl poměr likviditních prostředků, tzn. peněz a peněžních ekvivalentů vůči bankovním a nebankovním úvěrům 12,6 %.

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). 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 následový 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.

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 jejich výsledcích podnikání, a tedy i na možnosti plnit své závazky.

Riziko spojené s ovládáním Společnosti

Společnost je ovládána ze strany Tomáše Krska, Michala Koreckého, Petry Humlové, Eleny Divis a Valesky Divis (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). Společnost byla informována, že dne 24. 11. 2017 došlo k uzavření smlouvy o převodu akcií společnosti na nového akcionáře společnost PPF Beer Topholdco B.V., člena skupiny PPF Group N.V., která však ke konci rozhodného období nenabyla účinnosti z důvodu nutnosti udělení souhlasu příslušnými správními orgány.

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 závazků v oblasti životního prostředí spojeným s případným udělením pokut, což může mít negativní vliv na hospodářské výsledky Společnosti a na pověst Společnosti v povědomí obecné veřejnosti.

Politické, ekonomické, právní a sociální faktory

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

Rizika spojená s výkonností ekonomiky relevantních trhů

Růst zisku 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 2017 odpovídaly přibližně 39 % v České republice, 25 % ve Finsku, 15 % v Lotyšsku, 5 % v Rusku, 5 % v Německu, 4 % na Slovensku, 2 % v Turecku a 2 % v Litvě. Podíly na ostatních relevantních trzích Skupiny v roce 2017 nepřevyšovaly 1 %.

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 jejich 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 nových souprav pro metro v Petrohradu). Tržby Skupiny v Rusku činily v roce 2017 532 958 000 Kč. Společnost nemůže zaručit, že nedojde k dalšímu zhoršení situace (např. pokud Ruská federace přijme určitá odvetná opatření vůči podnikatelským subjektům z Evropské unie), ani že v případě zrušení sankcí nedojde k jejich opětovnému zavedení v budoucnosti s negativními důsledky vůči dosud realizovaným investicím ze strany Společnosti či jejich Dceřiných společností.

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

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

Riziko spojené s právní regulací v různých jurisdikcích

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

nedokáže ovlivnit, by mohly významně nepříznivě a nepředvídatelným způsobem ovlivnit podnikání Společnosti, její vyhlídky, finanční situaci a výsledky provozní činnosti.

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., České dráhy, a.s. nebo Rigas Satiksme (Dopravní podnik Riga). 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 nárokových 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 2017 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 2017 celkem 973 574 tis. Kč. Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2017 byl vývoj lokomotiv, dvoupodlažních vozů push pull a vývoj nízkopodlažních tramvají a trolejbusů různých typů.

Konsolidované tržby Skupiny v roce 2017 činily 11 770 743 tis. Kč, které oproti roku 2016 zaznamenaly pokles o 25,2 %. Výrazný nárůst zaznamenaly zejména tržby za elektrickou výzbroj, trakční motory a trolejbusy, výrazný pokles byl u tržeb za tramvaje, lokomotivy a příměstské jednotky a u modernizací kolejových vozidel. Podle sídla konečného odběratele byly tržby do České republiky ve výši 4 624 158 tis. Kč, do ostatních zemí pak 7 146 585 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst exportu o 6,1 %. Tržby realizované v ostatních zemích (podle konečného zákazníka) se týkají zejména zakázek realizovaných pro zákazníky z Finska, Lotyšska, Německa, Ruska, Slovenska, Turecka, Litvy, Polska, Číny a USA.

Výsledek hospodaření před zdaněním za rok 2017 dosáhl hodnoty 543 159 tis. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil za Skupinu v roce 2017 celkem 251 224 tis. Kč.

Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2017:

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	Výpadová 1676/4a 153 00 Praha 5 Radotín	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
ŠKODA RAIL s.r.o. 058 22 149	Emila Škody 2922/1 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	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 2017

V roce 2017 Skupina založila společnost ŠKODA RAIL s.r.o., 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 6 888 tis. Kč a na ostatní služby celkem 2 247 tis. Kč (z toho jiné ověřovací služby 835 tis. Kč, jiné neauditorské služby 0 tis. Kč a daňové poradenství 1 412 tis. Kč). Tyto náklady obsahují náklady na audit řádných závěrek společností Skupiny, výročních zpráv společností Skupiny, konsolidované účetní závěrky za rok 2017 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 2017 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 24. dubna 2018



Ing. Tomáš Ignáčák, MBA
Předseda představenstva



Ing. Zdeněk Sváta
Člen představenstva

Samostatná část výroční zprávy

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

a) Zásady a postupy vnitřní kontroly Společnosti

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

b) Popis a postup rozhodování představenstva Společnosti

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

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

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

Složení představenstva k 31. prosinci 2017

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 2017

Ing. Tomáš Krsek

předseda dozorčí rady

den vzniku členství: 8. března 2017

den vzniku funkce: 10. března 2017

doc. Ing. Michal Korecký, Ph. D.

místopředseda dozorčí rady

den vzniku členství: 8. března 2017

den vzniku funkce: 10. března 2017

Mgr. Ján Gajdoš, LL.M.

člen dozorčí rady

den vzniku členství: 8. března 2017

Petra Humlová

člen dozorčí rady

den vzniku členství: 8. března 2017

Mgr. Kristína Magdolenová

člen dozorčí rady

den vzniku členství: 2. června 2017

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 pravidla 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 1.1.2017 do 31.12.2017**

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
OOO Vagonmaš	Leninskij prospekt 160 196 247 Sankt-Peterburg Ruská federace	51	Rozhodující
SKODA Transportation Deutschland GmbH	Leopoldstrasse 244 808 07 Mnichov Německo	100	Rozhodující
OOO 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	Výpadevská 1676/4a 153 00, Praha 5, Radotín	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
ŠKODA RAIL s.r.o. 05822149	Emila Škody 2922/1, Jižní Předměstí, 301 00 Plzeň	100	Rozhodující

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
ZAPORIZKIY ELEKTROVOZ	Vulicya Zaliznichna 2 69095 Zaporizha Ukrajina	49	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 PŘESAHOJE 10% VLASTNÍHO KAPITÁLU OVLÁDANÉ OSOBY ZJIŠTĚNÉ PODLE POSLEDNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.

V posledním účetním období roku 2017 bylo na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob kromě běžného obchodního vztahu učiněno následující jednání týkající se majetku: Rozhodnutím jediného akcionáře bylo schváleno poskytnutí dobrovolného příplatku mimo základní kapitál společnosti v celkové výši 4 211 354 tis. Kč. Vklad do vlastního kapitálu mimo základní kapitál je tvořen závazkem z nevyplacené dividendy ve výši 3 711 354 tis. Kč a peněžitým příplatkem ve výši 500 000 tis. Kč.

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

Smlouva č. ŠT-NÚ/98/14/SML K	
název smlouvy	Kupní smlouva + dodatek č. 1 a 2
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/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/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/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	Smlouva o smlouvě budoucí
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - ŠKODA ELECTRIC a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Výzkum a vývoj lokomotivy s bezpřevodovým pohonem PMSM motorem

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 č. ŠT-NÚ/117/17/SML O	
název smlouvy	Smlouva o způsobu stanovení náhrady nákladů (škody) v důsledku vad zboží nebo díla
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s., ŠKODA ELECTRIC a.s., ŠKODA VAGONKA a.s., Pars nova a.s., LOKEL s.r.o., ŠKODA TVC s.r.o. a POLL, s.r.o.
charakteristika smlouvy	Stanovení náhrad nákladů v důsledku vad

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 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 řídících 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	
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. ŠT-NÚ/92/14/SML O	
název smlouvy	Rámcová smlouva o dílo – dodatek č. 1
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel – Pars nova a.s. jako dodavatel
charakteristika smlouvy	Zpracování projekční a konstrukční dokumentace

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 č. ŠT-NÚ/144/16/SML O	
název smlouvy	Dohoda o prominutí dluhu
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující – ŠKODA TVC s.r.o. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Prominutí dluhu

Smlouva č. ŠT-NÚ/6/17/SML O	
název smlouvy	Dohoda o náhradě škody vzniklé v souvislosti s vadami zboží
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující – ŠKODA TVC s.r.o. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dohoda o náhradě škody

Smlouva č. ŠT-NÚ/151/17/SML O	
název smlouvy	Smlouva o postoupení pohledávky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako postupník – ŠKODA TVC s.r.o. jako postupitel
charakteristika smlouvy	Postoupení pohledávky

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 + dodatky
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	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 č. ŠT-NÚ/57/16/SML K	
název smlouvy	Licenční smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – LOKEL spol. s r.o. jako nabyvatel
charakteristika smlouvy	Licenční smlouva

Smlouva č. ŠT-NÚ/54/17/SML R	
název smlouvy	Rámcová kupní smlouva
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující – LOKEL spol. s r.o. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Dodávky zboží a náhradních dílů kolejových vozidel

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o poskytování servisních služeb v době záručního provozu
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako Zhotovitel – LOKEL s.r.o. jako Objednatel
charakteristika smlouvy	Servisní smlouva

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 vedení účetnictví
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – ŠKODA RAIL s r.o. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Vedení účetnictví

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. dodatků
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 poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako společnost – CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD jako Jediný akcionář
charakteristika smlouvy	Příplatek mimo základní kapitál

Smlouva	
název smlouvy	Smlouva o smlouvě budoucí
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako kupující - VÚKV a.s. jako prodávající
charakteristika smlouvy	Výzkum a vývoj lokomotivy s bezpřevodovým pohonem PMSM motorem

Smlouva č. ŠT-NÚ/30/17/SML O	
název smlouvy	Rámcová smlouva o užívání software + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako poskytovatel – VÚKV a.s. jako objednatel
charakteristika smlouvy	Smlouva o užívání software

Smlouva	
název smlouvy	Rámcová smlouva o dílo + dodatky
smluvní strany	ŠKODA TRANSPORTATION a.s. jako objednatel – VÚKV a.s. jako zhotovitel
charakteristika smlouvy	Smlouva o dílo – technická dokumentace, zkoušky, měření, apod.

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:

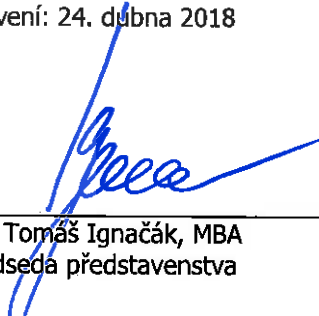
- zabezpečení významných tržeb společnosti z prodeje výrobků,
- možnost přenosu a využívání know-how mezi propojenými osobami,
- vzájemné poskytování služeb v garantované kvalitě,
- využívání synergií v rámci propojených osob,
- přístup k financování,
- společný marketing, propagace jedné společnosti 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: 24. dubna 2018



Ing. Tomáš Ignačák, MBA
předseda představenstva



Ing. Zdeněk Sváta
člen představenstva

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

**Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2017
sestavená dle Mezinárodních standardů
účetního výkaznictví (IFRS) ve znění
přijaté Evropskou Unií**

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období 2017 a 2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2017	2016
		tis. Kč	tis. Kč
I. Pokračující činnosti			
Tržby z prodeje zboží	7	170 335	109 783
Tržby za výrobky a služby	7	11 444 898	15 443 944
Ostatní provozní tržby	7	155 510	177 674
<i>Tržby celkem</i>		<i>11 770 743</i>	<i>15 731 401</i>
Náklady na prodané zboží		-107 366	-66 330
Spotřeba materiálu a služeb	8	-7 244 351	-9 483 154
Osobní náklady	9	-2 519 462	-2 729 422
Odpisy a amortizace	14, 15	-615 017	-794 164
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	15	18 765	-385 596
Ostatní provozní náklady	10	-652 530	-38 010
Ostatní provozní výnosy	11	257 431	218 424
<i>Provozní náklady celkem</i>		<i>-10 862 530</i>	<i>-13 278 252</i>
Zisk/(ztráta) z vyřazení dlouhodobých aktiv		7 535	4 611
Provozní výsledek hospodaření		915 748	2 457 760
Podíl na zisku přidružených podniků	16	8 588	-124
Zisky z investic		--	--
Finanční výnosy	12	138 467	39 787
Finanční náklady	12	-508 552	-612 700
Ostatní finanční výnosy a náklady (náklady -, výnosy +)	12	-11 092	-6 373
Výsledek hospodaření před zdaněním		543 159	1 878 350
Daň z příjmů	13	-291 935	-306 955
Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností		251 224	1 571 395
II. Výsledek hospodaření za účetní období			
Výsledek hospodaření přiřaditelný			
- vlastníkům Společnosti		216 576	1 647 261
- vlastníkům nekontrolních podílů	17	34 647	-75 866
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		251 224	1 571 395

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období 2017 a 2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	2017	2016
	tis. Kč	tis. Kč
Výsledek hospodaření za účetní období	251 224	1 571 395
Ostatní úplný výsledek	504 934	51 414
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>		
Zisky ze zajištění peněžních toků	639 302	108 441
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	-375	-36 950
Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku	-133 993	-20 077
Celkový úplný výsledek za účetní období	756 158	1 622 809
Přiřaditelný vlastníkům Společnosti	712 328	1 698 675
Přiřaditelný vlastníkům nekontrolních podílů	43 830	-75 866

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31.12.2017 a k 31.12.2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
		tis. Kč	upraveno tis. Kč
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	15	3 593 157	3 381 490
Investice do nemovitostí		--	--
Nehmotná aktiva	14	2 304 613	2 284 223
Nedokončený dlouhodobý majetek	14, 15	108 682	23 575
Goodwill	14	4 117 901	4 117 901
Podíly v dceřiných podnicích		--	--
Podíly v přidružených a společných podnicích	16	29 192	20 604
Realizovatelná finanční aktiva a dlouhodobé půjčky		--	--
Odložená daňová pohledávka	18	218 952	392 144
Deriváty	31	285 505	12 785
Jiné dlouhodobé pohledávky	20	645 764	685 108
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		<i>11 303 766</i>	<i>10 917 830</i>
Oběžná aktiva			
Zásoby	21	3 090 428	3 181 740
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	23	7 479 489	6 047 234
Daň z příjmů	19	230 907	280 928
Finanční aktiva držena k obchodování		--	--
Deriváty	31	225 782	7 889
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	1 291 699	1 293 518
<i>Oběžná aktiva celkem</i>		<i>12 318 305</i>	<i>10 811 309</i>
Aktiva celkem		23 622 071	21 729 139
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál přiřaditelný většinovým vlastníkům			
Základní kapitál	25	3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy	25	4 289 814	78 036
Fond z přecenění majetku		--	--
Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků	25	369 807	-135 502
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností	25	34 384	34 759
Nerozdělený výsledek hospodaření	25	3 683 428	3 590 148
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům Společnosti</i>		<i>11 527 433</i>	<i>6 717 441</i>
<i>Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům nekontrolních podílů</i>		<i>-55 052</i>	<i>-98 882</i>
Vlastní kapitál celkem		11 472 381	6 618 559

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31.12.2017 a k 31.12.2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
		tis. Kč	upraveno tis. Kč
Dlouhodobé závazky			
Dlouhodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	29	3 507 010	6 397 332
Dlouhodobé závazky z finančního leasingu	15	4 353	668
Odložený daňový závazek	18	428 421	233 793
Závazek z plateb založených na kapitálových nástrojích		--	--
Dlouhodobé rezervy	27	369 971	416 617
Jiné dlouhodobé závazky	28	545 252	649 095
Deriváty	31	19 408	64 047
<i>Dlouhodobé závazky celkem</i>		<i>4 874 415</i>	<i>7 761 552</i>
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	29	3 596 367	4 314 481
Daň z příjmů	19	42	97 604
Krátkodobé půjčky, úvěry a cenné papíry	30	2 347 099	1 549 859
Krátkodobé závazky z finančního leasingu	15	1 351	3 540
Krátkodobé rezervy	27	1 320 523	1 364 040
Deriváty	31	9 893	19 504
<i>Krátkodobé závazky celkem</i>		<i>7 275 275</i>	<i>7 349 028</i>
Závazky celkem		12 149 690	15 110 580
Vlastní kapitál a závazky celkem		23 622 071	21 729 139

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období 2017 a 2016
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 1.1.2016	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
Počáteční zůstatek k 1.1.2017	3 150 000	78 036	-100 743	3 590 148	6 717 441	-98 882	6 618 559
Změny v účetních metodách	--	--	--	--	--	--	--
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	78 036	-100 743	3 590 148	6 717 441	-98 882	6 618 559
Výsledek hospodaření za účetní období 2017	--	--	--	216 576	216 576	34 647	251 223
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	504 934	--	504 934	9 183	514 117
Celkový úplný výsledek za účetní období 2017	--	--	504 934	216 576	721 510	43 830	765 340
Transakce s vlastníky							
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní vklady do vlastního kapitálu	--	4 211 353	--	--	4 211 353	--	4 211 353
Ostatní transakce s vlastním kapitálem							
Rozdělení vlastního kapitálu mimo vlastníky - čerpání sociálního fondu	--	-13 337	--	--	-13 337	--	-13 337
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	--	--	--	--	--	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu - tvorba sociálního fondu	--	13 762	--	-13 762	--	--	--
Ostatní transakce s nekontrolními podíly	--	--	--	-109 534	-109 534	--	-109 534
Konečný zůstatek k 31.12.2017	3 150 000	4 289 814	404 191	3 683 428	11 527 433	-55 052	11 472 381
Pozn.	25	25	25	25		17	

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období 2017 a 2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2017 tis. Kč	2016 upraveno tis. Kč
I. Peněžní toky z provozních činností			
Výsledek hospodaření před zdaněním		543 159	1 878 350
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	14, 15	615 017	794 164
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	15	-18 765	385 596
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		-2 330	-4 611
- snížení hodnoty oběžných aktiv		63 242	-78 095
- podíl na zisku přidružených podniků		-8 588	-124
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		429 343	507 808
- ostatní nepeněžní operace		-22 342	64 742
- tvorba a čerpání rezerv		11 574	-484 182
Úpravy celkem		1 067 151	1 185 298
Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu		1 610 310	3 063 648
Změna stavu zásob		66 023	320 081
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		-1 427 918	1 733 157
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		-970 346	-490 897
Peněžní toky z provozních operací		-721 931	4 625 989
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		53 445	7 223
Placené úroky a bankovní poplatky		-302 172	-462 825
Placená daň z příjmů		-97 546	-630 905
Čisté peněžní toky z provozních činností		-1 068 204	3 539 482
II. Peněžní toky z investičních činností			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-204 964	-132 761
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-341 594	-233 297
Příjmy na pořízení finančních investic		--	-297 000
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		2 288	7 002
Příjmy z pozbytí finančních investic		--	--
Přijaté dividendy		--	32 640
Čisté peněžní toky z investičních činností		-544 270	-623 416

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období 2017 a 2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2017 tis. Kč	2016 upraveno tis. Kč
III. Financování			
Příjem z vkladů do základního kapitálu		--	--
Příjem z vkladů do vlastního kapitálu mimo základní kapitál		500 000	--
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – čerpání		2 346 140	601 086
Emise dluhových cenných papírů		--	--
Platby z vlastního kapitálu mimo dividend		-4 156	-212 571
Změna stavu závazků z finančního leasingu		1 496	-6 270
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splácení		-1 232 824	-2 491 983
Placené úroky, poplatky z půjček a dividendy (včetně srážkové daně)		--	-500 000
Čisté peněžní toky z financování		1 610 656	-2 609 738
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	24	-1 819	306 328
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		1 293 518	987 190
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	24	1 291 699	1 293 518

Příloha je nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Obsah přílohy konsolidované účetní závěrky

1.	Charakteristika a hlavní aktivity	10
2.	Základní pravidla pro sestavení konsolidované účetní závěrky	12
3.	Účetní zásady	17
4.	Konsolidační celek	29
5.	Popis změn v konsolidačním celku	31
6.	Provozní segmenty	31
7.	Tržby	36
8.	Spotřeba materiálu a služeb	37
9.	Osobní náklady	37
10.	Ostatní provozní náklady	37
11.	Ostatní provozní výnosy	38
12.	Čisté finanční výnosy a náklady	38
13.	Daň z příjmů	39
14.	Dlouhodobý nehmotný majetek	40
15.	Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek	44
16.	Investice do společných a přidružených podniků	47
17.	Nekontrolní podíly	48
18.	Odložený daňový závazek/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	53
24.	Peníze a peněžní ekvivalenty	53
25.	Vlastní kapitál	54
26.	Zisk/(ztráta) na akcii	54
27.	Rezervy	55
28.	Jiné dlouhodobé závazky	56
29.	Závazky z obchodního styku a jiné závazky	57
30.	Půjčky, úvěry a cenné papíry	58
31.	Deriváty	62
32.	Finanční nástroje	64
33.	Transakce se spřízněnými osobami	71
34.	Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice	73
35.	Soudní spory	73

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

36.	Ekologické závazky	74
37.	Náklady na vývoj	74
38.	Státní dotace	74
39.	Významné následné události	75

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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 2017

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.
Mgr. Ján Gajdoš
Petra Humlová
Mgr. Kristína Magdolenová

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2017 byly 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.
- Dne 8. března 2017 byl z funkce místopředsedy dozorčí rady odvolán doc. Ing. Michal Korecký a zároveň byl dne 8. března 2017 zvolen do funkce místopředsedy dozorčí rady. Tato změna byla dne 15. března 2017 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 8. března 2017 byl z funkce předsedy dozorčí rady odvolán Ing. Tomáš Krsek a zároveň byl dne 8. března 2017 zvolen do funkce předsedy dozorčí rady. Tato změna byla dne 15. března 2017 zapsána do obchodního rejstříku.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

- Dne 8. března 2017 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán Jiří Diviš. Tato změna byla dne 15. března 2017 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 8. března 2017 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán Ing. Marek Čmejla. Tato změna byla dne 15. března 2017 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 8. března 2017 byl zvolen Mgr. Ján Gajdoš do funkce člena dozorčí rady. Tato změna byla dne 15. března 2017 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 8. března 2017 byla zvolena Petra Humlová do funkce člena dozorčí rady. Tato změna byla dne 15. března 2017 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 2. června 2017 byla zvolena Mgr. Kristína Magdolenová do funkce člena dozorčí rady. Tato změna byla dne 29. června 2017 zapsána do obchodního rejstříku.

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

Dne 14. ledna 2018 byl z funkce místopředsedy představenstva odvolán Ing. Marek Krsek. Tato změna byla dne 12. února 2018 zapsána do obchodního rejstříku.

Dne 14. ledna 2018 byl z funkce člena představenstva odvolán MSc. Jan Černý. Tato změna byla dne 12. února 2018 zapsána do obchodního rejstříku.

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 2017, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017.

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 24. dubna 2018.

Skupina použila při sestavení konsolidované účetní závěrky nové či změněné standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro období začínající 1. ledna 2017.

Neaplikované nové standardy a interpretace

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2017, 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 Nový standard je povinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 a později. IFRS 15 stanovuje všeobecný rámec pravidel pro určení zda, v jaké výši a v jakém období vykazovat výnosy Skupiny. Standard nahrazuje stávající pravidla pro vykazování výnosů, včetně IAS 18 Výnosy IAS 11 Výnosy ze smluv o zhotovení (dlouhodobé smlouvy) a IFRS 13 Zákaznické věrnostní programy. Skupina přijme nový pěti-krokový model ke stanovení toho, kdy a v jaké výši mají být výnosy vykázány. Tento nový model stanovuje, že výnosy by měly být vykázány v okamžiku, kdy Skupina předává kontrolu nad zbožím a službami svým zákazníkům, a ve výši očekávaného nároku. V návaznosti na splnění konkrétních požadavků jsou pak výnosy vykázány buď průběžně nebo jednorázově v okamžiku předání kontroly nad zbožím či službami. IFRS 15 také nově zavádí principy, které bude Skupina aplikovat, aby předala v rámci přílohy ke konsolidované účetní závěrce uživatelům této závěrky kvalitativní a kvantitativní užitečné informace o povaze, výši, načasování a míře jistoty výnosů a peněžních toků vyplývajících ze smluv se zákazníky Skupiny.
 - o Skupina zvolila metodu přechodu retrospektivně s kumulativním dopadem prvotní aplikace na počáteční zůstatek nerozděleného zisku.
 - o Skupina provedla analýzu dopadu implementace tohoto standardu založenou na revizi uzavřených smluv. Hlavní dopad implementace IFRS 15 ve skupině bude souviset s rozdělením smlouvy na jednotlivá plnění a s vyloučením neefektivností z výpočtu procenta dokončení (metoda vstupů) a zohledněním dopadu finanční komponenty. Kalkulace dopadů, která byla

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

přípravena pro každou jednotlivou významnou smlouvu, však ukazuje, že dopady nebudou z pohledu skupiny materiální.

- Nový standard IFRS 9 – Finanční nástroje
 - o Vedení skupiny provedlo analýzu dopadu implementace IFRS 9 na konsolidovanou účetní závěrku v oblasti vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát u pohledávek v obchodním styku. Velkou část odběratelů Skupiny tvoří subjekty financované z veřejných rozpočtů a dále pak významné světové společnosti, u nichž je riziko úvěrové ztráty z pohledávek z pohledu Skupiny minimální, případná tvorba opravné položky na očekávané úvěrové ztráty je ve Skupině posuzována vždy individuálně na základě dostupných informací a výsledků jednání s odběratelem. Skupina považuje aktuálně vykázanou výši opravných položek za adekvátní a odpovídající aktuálnímu úvěrovému riziku s ohledem na historické zkušenosti a další relevantní informace, které má Skupina v současné době k dispozici. Z výše uvedených důvodů neočekává Skupina významný dopad implementace tohoto standardu na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.
- 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.
- Novela IFRS 4 - Použití IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy
 - o Skupina provedla analýzu výše uvedeného ročního zdokonalení a neočekává významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

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

- Novela IFRS 10 a IAS 28 - Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem
 - o Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace může mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny vzhledem k tomu, že v konsolidačním celku jsou také přidružené společnosti. Kvantitativní dopad přijetí této novelizace však bude možné posoudit až v roce její prvotní aplikace, neboť bude záviset na převodu aktiv nebo podniků přidruženému podniku v průběhu daného účetního období.
- IFRS 17 – Pojistné smlouvy
 - o Vedení Skupiny očekává, že tento nový standard nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci konsolidované účetní závěrky Skupiny, neboť Skupina nepůsobí v pojistném sektoru.
- IFRIC 22 - Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy
 - o Vedení Skupiny očekává, že tato interpretace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, neboť Skupina při prvotním zaúčtování

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku z titulu platby nebo přijetí zálohy používá měnový kurz k datu transakce.

- IFRIC 23 - Účtování o nejistotě u daní z příjmů
 - o Vedení Skupiny očekává, že tato interpretace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, neboť Skupina nepůsobí ve složitém prostředí mezinárodního zdanění a nemá významné nejisté daňové pozice.
- Novela IFRS 2 - Klasifikace a ocenění transakcí úhrad vázaných na akcie
 - o Skupina provedla analýzu výše uvedeného ročního zdokonalení a neočekává významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.
- Novelizace IAS 40 Převody investic do nemovitostí
 - o Vedení Skupiny očekává, že tato novelizace nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, neboť Skupina nemá žádné investice do nemovitostí.
- Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2014-2016
 - o Vedení Skupiny očekává, že žádná z těchto změn nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, neboť Skupina nemá podíly v dceřiných podnicích a přidružených, které by byly klasifikované jako držené k prodeji nebo jako ukončované činnosti, a u svých podílů v přidružených podnicích neuplatňuje výjimku z účtování ekvivalenční metodou.
- Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2015-2017
 - o Očekává se, že žádná z těchto změn nebude mít 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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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 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 podílů 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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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.

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
- Bod 31 – Deriváty

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 2017

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 2017

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 2017

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, včetně zápočtu přijatých záloh.

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 příspěvek mimo základní kapitál a dále zahrnují přiděly 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 2017

Jiné dlouhodobé požitky

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

h) Rezervy

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

Rezerva na garanční opravy

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

Rezerva na rizika

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

Rezerva na ztrátové zakázky

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

Rezerva na ekologická rizika

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

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 2017

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 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 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 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 vykázána 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 vykázání 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 zbývajíc podíl na infrastruktuře.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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 materiálů, práce a proporcionální část režijních nákladů. Ostatní náklady na vývoj jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém vznikly. Aktivované náklady na vývoj jsou odpisovány rovnoměrně po dobu jejich očekávaného užítu.

k) Výpůjční náklady

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

l) Státní dotace

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

m) Finanční výnosy a náklady

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

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

n) Ostatní finanční příjmy 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 2017

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

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

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

p) Zisk na akcii

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

Skupina nemá žádné potenciální ředící akcie.

q) Přepočty cizích měn

Přepočet transakcí v cizích měnách

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

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

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

Účetní závěrky zahraničních společností Skupiny

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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 2017

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 2017

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 2017

v) Nekomolní podíly

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

Závazky z titulu opcí poskytnutých vlastníkům nekomolních podílů na prodej těchto podílů se prvotně zachycují ve vlastním kapitálu. Následná změna účetní hodnoty těchto závazků se zachycuje rovněž ve vlastním kapitálu.

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.

x) Změna ve vykázání ve srovnávacím období

V souvislosti se sjednocením účetních politik v rámci skupiny jsou ve společnosti Transtech Oy od roku 2017 započítávány zálohy vztahující se ke smlouvám o zhotovení proti související pohledávce, a to maximálně do výše vykázané pohledávky z titulu smluv o zhotovení. Pro zajištění srovnatelnosti minulého období byl v souvislosti s touto změnou upraven Konsolidovaný výkaz finanční pozice a Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích k 31.12.2016.

Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31.12.2016

Řádek výkazu	Položka přílohy	Pozn.	Před změnou	Změna	Po změně
Aktiva					
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	Pohledávky z titulu smluv o zhotovení	23	5 013 235	-1 309 615	3 703 620
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva celkem			7 356 849	-1 309 615	6 047 234
Pasiva					
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	Smlouvy o zhotovení – částky obdržené od zákazníků	29	-1 418 995	1 252 244	-166 751
Závazky z obchodního styku a jiné závazky celkem			-5 566 725	1 252 244	-4 314 481
Jiné dlouhodobé závazky	Dlouhodobé přijaté zálohy	28	-704 020	57 371	-646 649
Jiné dlouhodobé závazky celkem			-706 466	57 371	-649 095

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích k 31.12.2016

Řádek výkazu	Před změnou	Změna	Po změně
<u>Peněžní toky z provozních operací</u>			
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv	423 542	1 309 615	1 733 157
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků	818 718	-1 309 615	-490 897

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

4. Konsolidační celek

Níže uvedené společnosti jsou zahrnuty do konsolidačního celku k 31. prosinci 2017:

Název společnosti IČO	Sídlo společnosti	Podíl na vlastním kapitálu (v %)	Stupeň ovládnutí	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
ООО Вагонмаш	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 2017

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
ООО 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
ŠKODA RAIL s.r.o.	Emila Škody 2922/1, 301 00 Plzeň, Jižní Předměstí	100	Rozhodující	Plná
Přidružený podnik				
PRAGOIMEX a.s. 158 88 100	Pod náspem 795/12 190 00 Praha 9	32	Podstatný vliv	Ekvivalenční
Зaporизкий Электровоз	Vulicya Zaliznichna 2 690 95 Zaporizha Ukrajina	49	Podstatný vliv	Ekvivalenční

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

5. Popis změn v konsolidačním celku

Popis změn v konsolidačním celku v roce 2017

V roce 2017 Skupina nabyla podíly v následujících společnostech:

Název společnosti	Metoda konsolidace	Vlastnický podíl	Datum nabytí podílu
ŠKODA RAIL s.r.o	plná	100%	16. února 2017 (datum založení)

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)

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.

(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 společnostem v konsolidačním celku.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

(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 2017 a 31. prosinci 2016 (v tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

2017	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	4 891 479	372 698	1 648 641	832 871	2 981 456	1 072 534	11 799 679	-28 936	11 770 743
Tržby uvnitř skupiny	508 720	295 545	917 105	29 420	0	175 560	1 926 350	-1 926 350	0
Tržby celkem	5 400 199	668 243	2 565 746	862 291	2 981 456	1 248 094	13 726 029	-1 955 286	11 770 743
Spotřeba materiálu a služeb a náklady na prodané zboží	-3 220 822	-922 423	-1 573 092	-493 252	-2 108 997	-856 127	-9 174 713	1 822 996	-7 351 717
Osobní náklady	-761 547	-207 161	-432 551	-251 715	-694 649	-171 839	-2 519 462	0	-2 519 462
Odpisy a amortizace	-245 620	-24 696	-42 434	-40 596	-221 084	-34 579	-609 009	-6 008	-615 017
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	12 025	0	6 694	442	0	-396	18 765	0	18 765
Ostatní provozní náklady a výnosy	-334 740	-182 890	-85 145	17 877	-30 641	-80 715	-696 254	301 155	-395 099
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv	5 456	319	807	430	60	511	7 583	-48	7 535
Provozní výsledek hospodaření	854 951	-668 608	440 025	95 477	-73 855	104 949	752 939	162 809	915 748
Podíl na zisku přidružených podniků	0	0	0	0	0	0	0	8 588	8 588
Zisky/ztráty z investic	444 898	0	0	0	0	0	444 898	-444 898	0
Finanční výnosy	100 612	1 576	17 818	2 783	203	29 699	152 691	-14 224	138 467
Finanční náklady	-439 289	-44 677	-25 316	-10 029	-32 120	-18 236	-569 667	61 115	-508 552
Ostatní finanční výnosy a náklady	-3 331	-124	0	0	0	-7 637	-11 092	0	-11 092
Výsledek hospodaření před zdaněním	957 841	-711 833	432 527	88 231	-105 772	108 775	769 769	-226 610	543 159
Daň z příjmů	-65 581	-91 154	-59 138	-16 300	14 696	-33 375	-250 852	-41 083	-291 935
Zisk po zdanění	892 260	-802 987	373 389	71 931	-91 076	75 400	518 917	-267 693	251 224
Aktiva celkem	20 062 635	2 330 706	3 123 547	1 202 206	2 108 164	1 473 514	30 300 772	-6 678 701	23 622 071
Pořízení stálých aktiv	628 222	49 386	139 881	24 607	22 999	60 265	925 360	0	925 360

*Individuální výkaz společnosti byl upraven o přecenění majetku k datu akvizice a související odpisy.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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	-326 748	-32 013	-769 856	-24 308	-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	-35 832	30 466	2 922 576	-464 816	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	-140 283	17 880	3 433 703	-1 555 353	1 878 350
Daň z příjmů	-258 472	47 298	-79 667	-57 100	53 077	-14 536	-309 400	2 445	-306 955
Zisk po zdanění	2 554 501	-50 372	458 894	245 142	-87 206	3 344	3 124 303	-1 552 908	1 571 395
Aktiva celkem	17 735 462	2 409 528	2 767 147	1 182 370	2 332 869	1 850 543	28 277 919	-6 548 780	21 729 139
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.

**Individuální výkaz společnosti byl upraven o přecenění majetku k datu akvizice a související odpisy.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Následující tabulka shrnuje informace o rozdělení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 podle sídla společnosti, která majetek vlastní (v tis. Kč).

Země	2017	2016
Česká republika	9 518 633	8 807 333
Finsko	599 540	991 495
Maďarsko	4 059	4 860
Německo	10	14
Rusko	2 111	3 487
Celkem	10 124 353	9 807 189

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

Země	2017	2016
Česká republika	4 624 158	8 998 575
Bulharsko	545	641
Čína	124 000	335 745
Finsko	2 979 390	2 872 572
Slovensko	412 251	752 182
Francie	--	711
Itálie	27 928	30 476
Korea	3 819	--
Litva	217 631	533 528
Lotyšsko	1 725 026	218 768
Maďarsko	38 052	140 417
Mexiko	--	246
Německo	585 914	853 036
Norsko	--	--
Velká Británie	--	1 302
Polsko	82 354	142 906
Rumunsko	140 508	--
Rusko	532 958	585 087
Švédsko	2 145	2 105
Thajsko	--	--
Turecko	206 692	90 038
Ukrajina	659	12 577
USA	53 772	130 727
Ostatní	12 941	29 762
Celkem	11 770 743	15 731 401

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

7. Tržby

Tržby z hlavních předmětů činnosti Skupiny:

	2017	2016
Modernizace kolejových vozidel	55 877	1 893 605
Tramvaje	4 678 286	6 482 762
Lokomotivy a příměstské jednotky	1 782 398	3 520 969
Elektrická výzbroj	631 668	203 980
Trolejbusy	1 200 739	515 584
Trakční motory	552 457	242 431
Metro	393 737	583 158
Fullservis	808 186	800 244
Náhradní díly	158 568	75 697
Obrábění	66 869	46 694
Opravy vozů	357 974	271 372
Servis	127 328	300 007
Ostatní	801 146	617 224
Celkem	11 615 233	15 553 727

Ostatní provozní tržby:

	2017	2016
Tržby z prodeje zásob	67 779	105 375
Tržby z prodeje odpadu	21 969	17 974
Smluvní pokuty	17 287	6 825
Přijaté dotace	7 479	5 732
Ostatní tržby	40 996	41 768
Celkem	155 510	177 674

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

8. Spotřeba materiálu a služeb

	2017	2016
Spotřeba materiálu	-5 115 902	-6 862 230
Energie	-159 536	-169 350
<i>Spotřeba materiálu a energie</i>	<i>-5 275 438</i>	<i>-7 031 580</i>
Opravy a údržba	-137 036	-150 970
Marketingové služby	-118 843	-133 524
Nakoupené služby na projekty	-672 362	-1 336 121
Nájemné	-175 373	-163 420
Externí zaměstnanci	-352 067	-389 736
Ostatní služby	-513 232	-277 803
<i>Nakoupené služby</i>	<i>-1 968 913</i>	<i>-2 451 574</i>
Celkem	-7 244 351	-9 483 154

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

9. Osobní náklady

	2017	2016
Členové klíčového vedení	-163 765	-239 184
Ostatní zaměstnanci	-2 355 697	-2 490 238
Celkem	-2 519 462	-2 729 422

10. Ostatní provozní náklady

	2017	2016
Ztráta ze snížení hodnoty (- náklad / + výnos)	-63 242	78 095
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	-11 574	484 182
Prodaný materiál	-61 331	-84 705
Daně a poplatky	-17 425	-61 611
Odpis a prodej pohledávek	-10 369	-77 984
Pokuty a penále	-202 957	-164 631
Náklady na pojištění	-69 278	-30 826
Ztráty z derivátových operací	-37 783	-105 164
Kurzové ztráty z provozní činnosti	-129 032	--
Ostatní provozní náklady (-)	-49 539	-75 366
Celkem	-652 530	-38 010

Ostatní provozní náklady tvoří zejména náklady na přefakturaci.

Pokuty a penále zahrnují zejména smluvní penále za zpoždění dodávek zákazníkům.

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 2017

Ztrátu ze snížení hodnoty lze analyzovat následovně:

	2017	2016
- ze zásob	28 182	70 377
- z krátkodobých pohledávek	35 060	7 718
- ostatní	--	--
Celkem	63 242	78 095

11. Ostatní provozní výnosy

	2017	2016
Zisky z derivátových operací	175 753	--
Kurzové zisky z provozní činnosti	--	149 931
Ostatní provozní výnosy	81 678	68 493
Celkem	257 431	218 424

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

	2017	2016
Výnosy z finančního majetku	9 082	8 198
Výnosové úroky	53 445	12 552
Kurzové zisky z finančního majetku	51 051	18 214
Zisky z vypořádaných derivátů k obchodování	23 962	--
Ostatní finanční výnosy	927	823
Finanční výnosy	138 467	39 787
Nákladové úroky	-482 788	-520 360
Kurzové ztráty z finančního majetku	-6 374	-15 345
Ztráty z vypořádaných derivátů k obchodování	--	-37 125
Ostatní finanční náklady	-19 390	-39 870
Finanční náklady	-508 552	-612 700
Zisky/ztráty z derivátů k obchodování	- 11 071	- 6 345
Ostatní finanční výnosy a náklady	-21	-28
Ostatní finanční výnosy a náklady	-11 092	-6 373
Čisté finanční výnosy / náklady	-381 177	-579 286

Nákladové úroky ve výši 482 788 tis. Kč (2016 – 520 360 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 2017

13. Daň z příjmů

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

	2017	2016
Daň z příjmů splatná	-58 108	-320 897
Daň z příjmů odložená	-233 827	13 942
Celkem	-291 935	-306 955

Daň z příjmů splatná zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2017 ve výši 53 054 tis. Kč (2016 – 309 995 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období ve výši 5 054 tis. Kč (2016 – 10 902 tis. Kč).

Efektivní daňová sazba

	2017	%	2016	%
Zisk před zdaněním	543 159		1 878 350	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	-103 200	19%	-356 887	19%
Odpočet na vědu a výzkum	73 836		108 650	
Daňově neuznatelné položky	-11 459		3 313	
Úprava daně z příjmů minulých let	-896		-10 902	
Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu	--		-80 232	
Sleva na dani z titulu investičních pobídek	--		34 303	
Nevykázaná odložená daňová pohledávka	-228 453		--	
Uplatnění daňové ztráty minulých let	-4 633		--	
Ostatní vlivy	-17 130		-5 200	
Celkem	-291 935	52 %	-306 955	16 %

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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
1.1.2016	111 213	1 563 949	861 914	362	739 811	7 579 018	10 856 267
Přírůstky	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

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2017	126 430	1 563 949	1 079 439	571	739 741	7 579 018	11 089 148
Přírůstky	30 309	0	302 625	8 335	0	0	341 269
Úbytky	0	-277	0	0	-473	0	-750
Přeúčtování	4 652	766	0	-5 418	0	0	0
Kurzové přepočty	-3 234	0	-5 158	0	-3 864	0	-12 256
Majetek pořízený akvizicí	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2017	158 157	1 564 438	1 376 906	3 488	735 404	7 579 018	11 417 411

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Dlouhodobý nehmotný majetek – oprávk

	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

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2017	-77 295	-61 685	-552 663	-362	-533 693	-106 935	-1 332 633
Odpisy za rok	-12 065	0	-98 564	0	-205 245	0	-315 874
Úbytky	0	277	0	0	473	0	750
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové přepočty	2 897	0	3 407	0	3 864	0	10 168
31.12.2017	-86 463	-61 408	-647 820	-362	-734 601	-106 935	-1 637 589

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
1.1.2016	--	--	--	--	--	-2 931 906	-2 931 906
Přírůstky	--	--	--	--	--	-422 276	-422 276
Úbytky	--	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2016	--	--	--	--	--	-3 354 182	-3 354 182

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

	Software	Ocenitelná práva	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Nedokončený nehmotný majetek a zálohy	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
1.1.2017	--	--	--	--	--	-3 354 182	-3 354 182
Přírůstky	--	--	--	--	--	--	--
Úbytky	--	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2017	--	--	--	--	--	-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
31.12.2016	49 135	1 502 264	526 776	209	206 048	4 117 901	6 402 333
31.12.2017	71 694	1 503 030	729 086	3 126	803	4 117 901	6 375 591

Odpisy

Odpisy patentů a nákladů na vývoj jsou alokovány k nákladům na zásoby a vykazovány ve spotřebě materiálu a služeb v okamžiku prodeje zásob.

Ocenitelná práva

Ocenitelná práva zahrnují soubor ochranných známek ŠKODA v hodnotě 1 502 264 tis. Kč (2016 – 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 2017 v zůstatkové hodnotě 729 086 tis. Kč (2016 – 526 776 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku. Z celkových přírůstků v roce 2017 byla část ve výši 121 413 tis. Kč vytvořená vlastní činností a zbývající část ve výši 181 212 tis. Kč byla nakoupená od externích subjektů. Aktivace nákladů na nehmotné výsledky vývoje vytvořené vlastní činností je účtována proti snížení nákladů vzniklých v souvislosti s aktivovaným majetkem.

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 2017

Goodwill je alokován takto:

Společnost	2017	2016
ŠKODA ELECTRIC a.s.	1 691 181	1 691 181
ŠKODA VAGONKA a.s.	1 287 137	1 287 137
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	4 117 901

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

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.

Během čtvrtého čtvrtletí hospodářského roku 2017 byl proveden test na snížení hodnoty goodwillu za použití modelu diskontovaných peněžních toků. Na základě provedeného impairment testu vedení Skupiny neidentifikovalo potřebu dalšího snížení hodnoty goodwillu přiřazeného společnosti ŠKODA VAGONKA a.s.

Na základě testu sensitivity goodwillu společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. by došlo k dalšímu snížení hodnoty goodwillu v případě nárůstu diskontní sazby o 0,12% nebo poklesu EBITDA o 1,3% nebo poklesu růstového faktoru o 0,17%.

V rámci testu sensitivity goodwillu společnosti Pars nova a.s. by zpětně získatelná hodnota byla rovná účetní hodnotě, v případě nárůstu diskontní sazby o 1,38% nebo poklesu EBITDA o 14,41% nebo poklesu růstového faktoru o 1,89%.

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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 8,1 % (2016 – 8 %).

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2018 – 2022 (resp. pro roky 2017 – 2021 v roce 2016), a pro následující období 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 8,1 % (2016 – 8 %).

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.

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
1.1.2016	331 181	2 540 250	3 404 896	100 057	20 989	6 397 373
Přírůstky	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	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2017	332 503	2 563 690	3 490 195	93 308	23 366	6 503 062
Přírůstky	18 497	368 530	98 404	1 813	96 847	584 091
Úbytky	--	-2 093	-29 102	-590	--	-31 785
Přeúčtování	--	7 981	6 492	0	-14 473	0
Kurzové přepočty	-426	-5 161	-30 281	--	-184	-36 052
31.12.2017	350 574	2 932 947	3 535 708	94 531	105 556	7 019 316

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Pozemky, budovy a zařízení a Nedokončený dlouhodobý majetek – oprávky

	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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2017	-57	-544 780	-2 425 387	-78 868	--	-3 049 092
Odpisy za rok	--	-72 574	-222 467	-4 103	--	-299 144
Úbytky	--	4 303	26 933	591	--	31 827
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Kurzové přepočty	--	1 888	24 268	-1	--	26 155
31.12.2017	-57	-611 163	-2 596 653	-82 381	--	-3 290 254

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

	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	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
1.1.2017	--	-6 419	-42 695	--	--	-49 114
Přírůstky	--	--	--	--	--	--
Úbytky	--	-112	18 877	--	--	18 765
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
31.12.2017	--	-6 531	-23 818	--	--	-30 349

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončený majetek	Celkem
31.12.2016	332 446	2 012 491	1 022 113	14 440	23 366	3 404 856
31.12.2017	350 517	2 315 253	915 237	12 150	105 556	3 698 713

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2017 patří 3 výrobní haly a rekonstrukce areálu.

Kumulovaná ztráta ze snížení hodnoty k dlouhodobému hmotnému majetku k 31. prosinci 2017 činí 30 349 tis. Kč (2016 – 49 114 tis. Kč).

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

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

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 31.12.2017	Oprávk k 31.12.2017	Zůstatková hodnota k 31.12.2017	Zůstatková hodnota k 31.12.2016
Dopravní prostředky	3 078	-1 231	1 847	9 197
Stroje a zařízení	--	--	--	2 082
Celkem	3 078	-1 231	1 847	11 279

Současná hodnota závazku z finančního leasingu k 31. prosinci 2017 činí 5 704 tis. Kč (2016 – 4 208 tis. Kč). Z celkové výše závazku představuje část ve výši 4 353 tis. Kč (2016 – 668 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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Minimální leasingové platby Skupiny v následujících letech jsou:

2017	do 1 roku	od 1 do 5 let	nad 5 let
Minimální leasingové platby	9 799	29 604	--

2016	do 1 roku	od 1 do 5 let	nad 5 let
Minimální leasingové platby	14 936	34 963	--

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

16. Investice do společných a přidružených podniků

Investice účtované ekvivalenční metodou

Podíly účtované ekvivalenční metodou	2017	2016
Podíly v přidružených podnicích	29 192	20 604
Stav k 31. prosinci	29 192	20 604

Podíl Skupiny na zisku z investic účtovaných ekvivalenční metodou	2017	2016
Podíl Skupiny na zisku přidružených podniků	8 588	-124
Stav k 31. prosinci	8 588	-124

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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

PRAGOIMEX a.s.	2017	2016
Procentní výše vlastnického podílu	32%	32%
Dlouhodobá aktiva	15 371	20 142
Krátkodobá aktiva	227 288	138 529
Dlouhodobé závazky	39 000	39 000
Krátkodobé závazky	111 789	54 632
Čistá aktiva (100 %)	91 870	65 039
Podíl Skupiny na čistých aktivech (32 %)	29 398	20 812
Vliv akvizice a rozdílů v účetních politikách	-206	-208
Účetní hodnota podílu v přidruženém podniku	29 192	20 604
Výnosy	665 023	344 405
Zisk z pokračujících činností (100 %)	26 837	-386
Úplný výsledek celkem (100 %)	26 837	-386
Úplný výsledek celkem (32 %)	8 588	-124
Podíl Skupiny na zisku a úplném výsledku celkem	8 588	-124
Dividendy přijaté Skupinou	0	32 640

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. Společnost zároveň převzala závazek související s právem držitele prodat Společnosti zbývajících 25% podíl (put opce). 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 resp. k 31. prosinci 2017 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 k 31. prosinci 2016 následující:

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

K 31.1.2018 byla ze strany společnosti Sinituote Oy uplatněna put opce na prodej podílu 25% ve společnosti Transtech Oy, přičemž Škoda Transportation a.s. je v pozici kupujícího. V současné době probíhá proces, v rámci kterého je odsouhlasována finální a závazná prodejní cena podílu a je připravována smlouva o prodeji podílu.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Odhadovaná prodejní cena je dle aktuálních informací ve výši 109 534 tis. Kč, na tuto hodnotu byl k 31.12.2017 přeceněn závazek z titulu předkupního práva. Přecenění bylo vykázáno proti nerozdělenému zisku.

Společnost OOO Vagonmaš je dceřinou společností s významnými nekontrolními podíly.

OOO Vagonmaš	2017	2016
Procentní výše nekontrolního vlastnického podílu	49%	49%
Dlouhodobá aktiva	24 211	44 672
Krátkodobá aktiva	385 205	666 864
Dlouhodobé závazky	6 667	--
Krátkodobé závazky	515 100	913 336
Čistá aktiva	-112 351	-201 800
Výnosy	980 038	698 981
Zisk	70 708	-20 531

Hodnota nekontrolního podílu na vlastním kapitálu je následující:

Společnost	31.12.2017	31.12.2016
OOO Vagonmaš	-55 052	-98 882
Celkem	-55 052	-98 882

Hodnota nekontrolního podílu na výsledku hospodaření je následující:

Společnost	2017	2016
Transtech Oy	--	-29 278
OOO Vagonmaš	34 647	-46 588
Celkem	34 647	-75 866

18. Odložený daňový závazek/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 2017 a 2016 použita sazba 19%, resp. 20% a 10%.

	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávka z titulu odložené daně	218 952	392 144
Závazek z titulu odložené daně	-428 421	-233 793
Celkem	-209 469	158 351

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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

	31.12.2017	31.12.2016	Meziroční změna 2017/2016
Dlouhodobá aktiva	-472 813	-509 925	37 112
Finanční leasing	-1 089	-779	-310
Pohledávky	8 969	7 292	1 677
Smlouvy o zhotovení	-100 781	51 769	-152 550
Zásoby	58 803	64 999	-6 196
Rezervy	446 731	328 908	117 823
Neuplatněné daňové ztráty	79 188	113 167	-33 979
Zaměstnanecké požitky	6 388	5 230	1 158
Neuhrazené smluvní pokuty	49 132	-1 750	50 882
Deriváty	8 444	20 398	-11 854
Neuplatněné náklady na výzkum a vývoj	1 033	25 650	-24 617
Ostatní	-1 153	20 957	-22 110
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	82 852	125 916	-43 064
Korekce o nevykázanou odloženou daňovou pohledávku z důvodu nejistoty	-202 803	--	-202 803
Celkem po korekci (pohledávka+ / závazek-)	-119 951	125 916	-245 867*
Odložená daň z přecenění derivátů účtovaná do ostatního úplného výsledku	-89 518	32 435	-121 953
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	-209 469	158 351	-367 820

*Rozdíl meziroční změny oproti hodnotě vykázané ve výkazu zisku a ztráty je způsoben translačními rozdíly.

Skupina nevykazuje žádné významné daňové ztráty, ze kterých není vykázána odložená daňová pohledávka.

19. Běžné pohledávky a závazky na dani z příjmů

Rozvahová položka Daň z příjmů (pohledávka) ve výši 230 907 tis. Kč (2016 – 280 928 tis. Kč) zahrnuje zaplacené zálohy na daň z příjmů společností ponížené o odhad daně z příjmů.

Rozvahová položka Daň z příjmů (závazek) ve výši 42 tis. Kč (2016 – 97 604 tis. Kč) zahrnuje odhad daně z příjmů společností ponížený o zaplacené zálohy na daň z příjmů.

20. Jiné dlouhodobé pohledávky

	31.12.2017	31.12.2016
Dlouhodobé pohledávky z obchodního styku	305 603	313 542
Poskytnuté dlouhodobé zálohy	534	278
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	339 627	371 288
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)	645 764	685 108
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)	645 764	685 108

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Věková struktura jiných dlouhodobých pohledávek

	31.12.2017	31.12.2016
Dlouhodobé pohledávky splatné do 2 let	168 865	87 421
Dlouhodobé pohledávky splatné od 2 do 5 let	229 106	318 088
Dlouhodobé pohledávky splatné ve lhůtě delší než 5 let	247 793	279 599
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (brutto)	645 764	685 108
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky celkem (netto)	645 764	685 108

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

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

21. Zásoby

	31.12.2017	31.12.2016
Materiál	2 374 987	2 665 168
Nedokončená výroba	906 258	683 208
Hotové výrobky	30 411	23 625
Zboží	22 691	26 142
Poskytnuté zálohy na zásoby	80 626	82 853
Zásoby celkem (brutto)	3 414 973	3 480 996
Materiál	-209 904	-180 073
Nedokončená výroba	-83 714	-91 170
Hotové výrobky	-13 193	-12 863
Zboží	-17 653	-15 069
Poskytnuté zálohy na zásoby	-81	-81
Ztráty ze snížení hodnoty	-324 545	-299 256
Materiál	2 165 083	2 485 095
Nedokončená výroba	822 544	592 038
Hotové výrobky	17 218	10 762
Zboží	5 038	11 073
Poskytnuté zálohy na zásoby	80 545	82 772
Zásoby celkem (netto)	3 090 428	3 181 740

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob snížila Skupina k 31. prosinci 2017 hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením ztráty ze snížení hodnoty ve výši 324 545 tis. Kč (2016 – 299 256 tis. Kč).

Zásoby zahrnují položky spojené s přerušovaným projektem ve společnosti Transtech Oy pro ruského zákazníka v celkové výši 8,2 milionů EUR. Společnost Transtech zahájila arbitrážní řízení proti ruskému zákazníkovi za porušení smlouvy. Celková výše vymáhané částky včetně ušlého zisku činí 10,0 milionů EUR. Rozhodnutí arbitrážního tribunálu se očekává v roce 2018. Na základě jak dřívějšího rozhodčího řízení, tak i externího vyhodnocení pravděpodobnosti právními zástupci společnosti, vedení společnosti Transtech Oy a Skupiny očekává úspěch v soudním vymáhání nároku, a proto považuje ocenění zásob, souvisejících s přerušovaným projektem v situaci k 31. prosinci 2017, za ocenění odpovídající reálné hodnotě zásob.

22. Smlouvy o zhotovení

	31.12.2017*	31.12.2016* upraveno
Vynaložené náklady na smlouvy o zhotovení – celkem	10 846 727	15 991 425
Vykázaný hrubý zisk ze smluv o zhotovení – celkem	979 270	7 256 472
Kumulované výnosy za smlouvy o zhotovení – celkem	11 825 997	23 247 897
Fakturace odběratelům	-5 485 159	-18 020 504
Přijaté zálohy	-1 500 791	-1 690 524
Celkem nevyfakturované částky odběratelům	4 840 047	3 536 869
z toho:		
Částky nevyfakturované odběratelům zahrnuté v pohledávkách netto	5 547 392	3 703 620
Částky dlužné odběratelům zahrnuté v závazcích a dlouhodobých přijatých zálohách netto	-707 345	-166 751

*Jednotlivé řádky tabulky zahrnují pouze smlouvy, které nebyly k 31.12. ukončeny a zcela vyfakturovány, a ke kterým je tedy k 31.12. vykázána Pohledávka z titulu smluv o zhotovení.

Za rok 2017 vykázala Skupina výnos ze smluv o zhotovení ve výši 6 027 601 tis. Kč.

K 31. prosinci 2017 Skupina eviduje zádržné ke smlouvám o zhotovení ve výši 148 222 tis. Kč jako pohledávku (2016 – 152 692 tis. Kč) a jako závazek je evidováno 31 601 tis. Kč (2016 – 53 214 tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

23. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva

	31.12.2017	31.12.2016 upraveno
Pohledávky z obchodního styku	1 773 376	2 116 389
Pohledávky z titulu smluv o zhotovení	5 547 392	3 703 620
Dohadné položky aktivní	20 020	20 297
Poskytnuté provozní zálohy	12 206	12 170
Příjmy příštích období	26 640	54 212
Jiné pohledávky	22 795	20 459
Pohledávky vůči státu	114 145	107 467
Náklady příštích období	52 703	67 401
Pohledávky celkem (brutto)	7 569 277	6 102 015
Ztráty ze snížení hodnoty	-89 788	-54 781
Pohledávky celkem (netto)	7 479 489	6 047 234

Pohledávky z titulu smluv o zhotovení k 31. prosinci 2017 činí 5 547 392 tis. Kč (2016 – 3 703 620 tis. Kč). Mezi nejvýznamnější částky pohledávek z titulu smluv o zhotovení patří zejména pohledávky za příměstské jednotky do Německa, za tramvaje do Lotyšska a tramvaje pro Prahu.

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 2018-2019 následovně:

Pohledávky z titulu smluv o zhotovení	Splatné 2018	Splatné 2019
	5 332 225	215 167

24. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2017	31.12.2016
Peníze	1 374	1 580
Účty v bankách	1 009 573	1 135 421
Krátkodobé termínované vklady	280 752	156 517
Celkem	1 291 699	1 293 518

Skupina nemá žádné vázané peněžní prostředky.

Významné investiční a finanční aktivity bez dopadu na peněžní prostředky

Hodnota neuhrazených závazků souvisejících s investiční činností byla v roce 2017 navýšena o 355 092 tis. Kč oproti roku 2016.

Úvěry od společnosti CEIL v souhrnné částce včetně splatných úroků 3 711 354 tis. Kč byly v roce 2017 započteny proti příplatku mimo základní kapitál poskytnutého od společnosti CEIL ve výši 3 711 354 tis. Kč.

V roce 2017 bylo proti nerozdělenému výsledku hospodaření vykázáno přecenění závazku z titulu put opce vztahující se k nekontrolnímu podílu ve společnosti Transtech Oy ve výši 109 534 tis. Kč.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

25. Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2017 činí 3 150 000 tis. Kč (2016 – 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

Ostatní kapitálové fondy

Ostatní kapitálové fondy k 31. prosinci 2017 činí 4 289 814 tis. Kč (2016 – 78 036 tis. Kč). V roce 2017 byly od společnosti CEIL poskytnuty příplatky mimo vlastní kapitál v souhrnné výši 4 211 354 tis. Kč.

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků k 31. prosinci 2017 činí 369 807 tis. Kč (2016 – -135 502 tis. Kč).

Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností

Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností vyplývají z převodu účetních závěrek zahraničních dceřiných společností patřících do Skupiny z cizích měn do Kč. Zůstatek kurzových rozdílů z přepočtu zahraničních činností k 31. prosinci 2017 činil 34 384 tis. Kč (2016 – 34 759 tis. Kč).

Nerozdělený výsledek hospodaření

Konsolidované nerozdělené zisky Skupiny k 31. prosinci 2017 byly 3 683 428 tis. Kč (2016 – 3 590 148 tis. Kč).

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku Společnosti. Nekonsolidovaný nerozdělený výsledek hospodaření k 31. prosinci 2017 činil 5 181 985 tis. Kč (2016 – 4 295 355 tis. Kč).

26. Zisk/(ztráta) na akcii

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 2017 činil 215 483 tis. Kč, podíl akcie s nominální hodnotou 15 900 tis. Kč činil 1 093 tis. Kč.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

27. Rezervy

	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

	1.1.2017	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění	31.12.2017
Rezerva na garance	654 610	152 425	-214 653	-76 122	516 260
Rezerva na rizika	94 764	39 431	-7 996	-26 128	100 071
Rezerva na právní spory	139 421	6 462	-	-	145 883
Rezerva na ekologické škody	60 000	-	-	-	60 000
Rezerva na pokuty a penále	326 296	76 334	-159 686	-7 254	235 690
Rezerva na benefity	27 524	8 509	-591	-1 820	33 622
Rezerva na ztrátové projekty	272 769	250 836	-31 193	-62 463	429 949
Ostatní rezervy	205 273	76 139	-102 096	-10 297	169 019
Celkem	1 780 657	610 136	-516 215	-184 084	1 690 494
Krátkodobá část rezerv	1 364 040				1 320 523
Dlouhodobá část rezerv	416 617				369 971

Rezerva na garance

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2017, resp. 31. prosinci 2016, 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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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 2017 Skupina vypočtenou rezervu diskontovala na současnou hodnotu sazbou 2,85 %. 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.

Ostatní rezervy

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

28. Jiné dlouhodobé závazky

	31.12.2017	31.12.2016 upraveno
Dlouhodobé přijaté zálohy	544 347	646 649
Jiné dlouhodobé závazky	905	2 446
Celkem	545 252	649 095

Dlouhodobé přijaté zálohy k 31. prosinci 2017 představují zejména zálohy vztahující se ke smlouvám o zhotovení společnosti Transtech Oy ve výši 544 347 tis. Kč (2016 - 0 tis. Kč) a v roce 2016 zejména zálohy na projekty, které budou realizovány společností Transtech Oy v budoucnosti ve výši 530 753 tis. Kč.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

29. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

	31.12.2017	31.12.2016 upraveno
Závazky z obchodního styku	2 392 689	1 784 801
Smlouvy o zhotovení - částky obdržené od zákazníků	162 998	166 751
Přijaté zálohy	304 330	802 420
Závazky vůči zaměstnancům	202 508	200 447
Závazky vůči státu	63 413	95 081
Závazky ze sociálního zabezpečení	70 119	70 462
Výnosy příštích období	81 759	79 490
Výdaje příštích období	17 405	28 243
Dohadné položky pasivní	99 349	351 058
Jiné závazky	201 798	735 728
Celkem	3 596 368	4 314 481

K 31. prosinci 2017 činily závazky po lhůtě splatnosti 139 557 tis. Kč (2016 – 266 466 tis. Kč).

Jiné závazky k 31. prosinci 2017 obsahují závazek z titulu nevyplacených dividend ve výši 0 tis. Kč (2016 – 500 000 tis. Kč) a závazek z titulu put opce vztahující se k nekontrolnímu podílu ve společnosti Transtech Oy ve výši 109 534 tis. Kč (2016 – 0 tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

30. Půjčky, úvěry a cenné papíry

Stav půjček a úvěrů k 31. prosinci 2017

Nebankovní úvěry	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra k 31.12.2017	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Dluhopisy*	35 613	2 296 842	2 332 455	3,00%	26.6.2020	2 296 842	--	bez zajištění
Půjčka od PPF Beer Topholdco B.V.	--	906 587	906 587	8,5%	--**	900 000	--	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Investiční úvěr I.	2 457	835	3 292	2,83%	1.4.2019	3 292	--	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr J.	2 380	2 243	4 623	2,83%	1.11.2019	4 623	--	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr K.	--	1 080	1 080	1,80%	31.5.2020	1 080	--	vozidlo
Investiční úvěr O.	--	2 050	2 050	2,70%	29.4.2021	2 050	--	vozidlo
Investiční úvěr P.	--	29	29	9,32%	15.3.2018	29	--	vozidlo
Investiční úvěr Q.	--	4 304	4 304	2,56%	9.4.2022	4 304	--	vozidlo
Investiční úvěr R.	--	741	741	1,07%	17.3.2021	741	--	vozidlo
Investiční úvěr S.	1 444	4 834	6 278	1,38%	17.3.2022	6 278	--	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Investiční úvěr T.	1 877	7 237	9 114	2,15%	24.8.2022	9 114	--	zástavní právo k majetku nabytému prostřednictvím těchto úvěrů
Celkem	43 771	3 226 782	3 270 553			3 228 353	--	

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Bankovní úvěry	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra k 31.12.2017	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Krátkodobý revolvingový bankovní úvěr	1 985 309	--	1 985 309	2,30%	16.12.2019***	2 019 952	34 643	společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Termínovaný amortizovaný bankovní úvěr	300 000	--	300 000	3,06%	16.12.2019	300 000	--	společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Bankovní úvěr B.	10 019	280 228	290 247	4,82%	30.6.2036	290 247	--	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 E.	8 000	--	8 000	Pribor + 0,8%	31.1.2018	35 000	27 000	Bez zajištění
Celkem	2 303 328	280 228	2 583 556			2 645 199	61 643	

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Stav půjček a úvěrů k 31. prosinci 2016

Nebankovní úvěry	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra k 31.12.2016	Splatnost	Úvěrový rámeček	Nečerpano z úvěrového rámečku	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	--	

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Bankovní úvěry	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra k 31.12.2016	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	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 společností 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	

* 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..

** Splatnost je definována v Dohodě o podřízení jako okamžik úplného nepodmíněného a konečného splacení Parri-passu dluhu.

***Jedná se o finální splatnost úvěrového rámce, splatnost konkrétní tranše je 8.1.2018, tato tranše byla 8.1.2018 revolvvována.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

31. Deriváty

K rozvahovému dni měla Skupina otevřeny následující derivátové obchody:

a) Zajišťovací deriváty

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2018	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2017
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Forwardy - prodej USD	3 091	0	6 861
Forwardy - prodej EUR	80 735	160 000	199 952
Celkem			206 813

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

Swapy	Realizace obchodu v roce 2018	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2017
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Swap - prodej USD	--	--	--
Swap - prodej EUR	146 265	110 000	113 030
Swap – nákup USD	--	--	--
Celkem			113 030

Swapy	Realizace obchodu v roce 2018	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2017
			tis. Kč
Úrokové swapy	n/a	n/a	154 072
Celkem			154 072

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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

b) Deriváty k obchodování

Forwardy	Realizace obchodu v roce 2018	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2017
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Forwardy - nákup EUR	--	--	--
Forwardy - prodej EUR	--	--	--
Celkem			--

Swapy	Realizace obchodu v roce 2018	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota k 31.12.2017
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Swap - prodej EUR	10 980	--	8 071
Celkem			8 071

V souladu s účetními zásadami uvedenými v bodě 3 je změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 639 302 tis. Kč (2016 – 108 441 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2017 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů a derivátů k obchodování ve výši 29 301 tis. Kč (2016 – 83 551 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů, derivátů k obchodování a úrokových swapů ve výši 511 287 tis. Kč (2016 – 20 674 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 19 408 tis. Kč (2016 – 64 047 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 9 893 tis. Kč (2016 - 19 504 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 285 505 tis. Kč (2016 – 12 785 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část pohledávky ve výši 225 782 tis. Kč (2016 – 7 889 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – krátkodobá část.

Zisky a ztráty z derivátů vypořádaných v roce 2017 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 novým 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 2017

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 2017 měla Skupina tři zákazníky, který tvořily 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 2017 a k 31. prosinci 2016 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:

v tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016 upraveno
Dlouhodobé pohledávky	20	645 764	685 108
Pohledávky z obchodního styku*	23	1 693 238	2 071 258
Pohledávky z titulu smluv o zhotovení*	23	5 547 392	3 703 620
Jiné krátkodobé pohledávky s výjimkou pohledávek z titulu smluv o zhotovení*	23	248 509	272 356
Zajišťovací deriváty – aktiva	31	511 287	20 674
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	1 291 699	1 293 518

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Snížení hodnoty

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

	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky ve splatnosti	1 532 608	1 851 292
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 6 měsíců	92 617	202 712
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 12 měsíců	123 285	9 600
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 36 měsíců	7 024	28 828
Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 36 měsíců	9 759	12 564
Pohledávky v konkurzu	8 083	11 393
Pohledávky celkem (brutto)	1 773 376	2 116 389
Pohledávky ve splatnosti	0	--
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 6 měsíců	-100	-345
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 12 měsíců	-56 121	-2 619
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 36 měsíců	-6 014	-18 370
Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 36 měsíců	-9 841	-12 425
Pohledávky v konkurzu	-8 062	-11 372
Ztráty ze snížení hodnoty	-80 138	-45 131
Pohledávky ve splatnosti	1 532 608	1 851 292
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 6 měsíců	92 717	202 367
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 12 měsíců	179 406	6 981
Pohledávky po lhůtě splatnosti méně než 36 měsíců	13 038	10 458
Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 36 měsíců	19 600	139
Pohledávky v konkurzu	16 145	21
Pohledávky celkem (netto)	1 693 238	2 071 258

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

Tržní riziko

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

Měnové riziko

Skupina je vystavena významným rizikům, která vznikají v důsledku transakcí v cizích měnách. Tato rizika vyplývají z prodejů nebo nákupů, které Skupina realizuje v měnách jiných, než je její funkční měna. Ve Skupině jsou společnosti, jejichž vykazovací měna je odlišná od funkční měny Skupiny (převážně v EUR, HUF a RUB). Přibližně 53 % (2016 – 38 %) prodejů Skupiny je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou Skupiny, zatímco více než 50% (2016 – 65 %) 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 2017

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2017, resp. 2016, 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 2017	10%	-10%
CZK/EUR	25,540	28,094	22,986
CZK/USD	21,291	23,420	19,162
CZK/HUF	0,082	0,091	0,074
CZK/RUB	0,368	0,404	0,331

	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

	Výkaz zisku a ztráty	
	Oslabení měny	Posílení měny
	tis. Kč	tis. Kč
31. prosince 2017		
EUR (10 % změna)	228 111	-228 111
USD (10 % změna)	15 046	-15 046
HUF (10 % změna)	1 001	-1 001
RUB (10 % změna)	36 655	-36 655
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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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 byl odlišný od níže vypočtených částek vzhledem k tomu, že Skupina omezuje úvěrové riziko uzavíráním úrokových swapů (viz bod 31).

	2017		2016	
Změna úrokové míry	Nárůst o 10 baz. bodů	Pokles o 10 baz. bodů	Nárůst o 10 baz. bodů	Pokles o 10 baz. bodů
Dopad změny úrokové míry do výkazu zisku a ztráty	-1 985	1 985	-706	706

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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Vystavení riziku likvidity

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

Smluvní peněžní toky						
31.12.2017	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	2 392 689	2 392 689	2 386 582	4 977	279	851
Bankovní úvěry	2 583 556	2 744 822	2 327 993	23 925	71 783	321 121
Nebankovní úvěry a dluhopisy	3 270 553	3 683 729	78 092	79 436	3 526 201	--
Krátkodobé finanční závazky *	1 203 678	1 203 678	1 203 678	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	5 704	5 704	1 351	778	3 575	--
Jiné dlouhodobé závazky *	545 252	545 252	--	253 097	292 155	--
Derivátové finanční závazky (termínové obchody sloužící k zajištění) – netto						
Čisté úbytky	-481 986	-481 986	-207 653	-62 384	-141 554	-70 395
Celkem	9 519 446	10 093 888	5 790 043	299 829	3 752 439	251 577

* Krátkodobé finanční závazky a Jiné dlouhodobé závazky obsahují Přijaté zálohy

Smluvní peněžní toky						
31.12.2016	Účetní hodnota (upraveno)	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	2 529 680	2 529 680	2 529 680	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	4 208	4 208	2 901	1 307	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	649 095	649 095	13 416	104 021	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	12 977 852	15 913 653	6 308 701	924 344	4 387 474	4 293 134

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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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

2017	(náklady - / výnosy +)	Bod	Finanční nástroje dle kategorie		
			Úvěry a pohledávky	Finanční deriváty	Celkem
	Úrokové výnosy	12	53 445	--	53 445
	Úrokové náklady	12	-482 788	--	-482 788
	Náklady z derivátových operací	31	--	-59 768	-59 768
	Výnosy z derivátových operací	31	--	210 629	210 629
	Celkem		-429 343	150 861	-278 482

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

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:

- 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

31.12.2017	Účetní hodnota k 31. prosinci 2017	Reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<u>Finanční aktiva</u>				
Dlouhodobé pohledávky	645 764	--	--	645 764
Deriváty	511 287	--	511 287	--
<u>Finanční pasiva</u>				
Bankovní úvěry	- 2 583 556	--	--	-2 583 556
Nebankovní úvěry	-938 098	--	--	-938 098
Dluhopisy	-2 332 455	-2 373 333	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	-545 252	--	--	-545 252
Deriváty	-29 301	--	-29 301	--
Celkem	-5 271 611	-2 373 333	481 986	-3 421 142

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

31.12.2016	Účetní hodnota k 31. prosinci 2016 (upraveno)	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	-649 095	--	--	-649 095
Deriváty	-83 551	--	-83 551	--
Celkem	-7 974 055	-2 272 159	-62 877	-5 583 679

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:

2017	Pohledávky	Závazky		
	Pohledávky z obchodního styku	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé a krátkodobé půjčky a úvěry	Jiné závazky
Mateřská společnost	--	--	--	13 479
Přidružené podniky	13 434	3 568	--	--
Ostatní	104	24 180	--	--
Celkem	13 538	27 748	--	13 479

2016	Pohledávky	Závazky		
	Pohledávky z obchodního styku	Závazky z obchodního styku	Dlouhodobé 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 2017

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.

Výše uvedené úvěry od společnosti CEIL v souhrnné částce včetně splatných úroků 3 189 162 tis. Kč byly dne 15. prosince 2017 započteny proti příplatku mimo základní kapitál poskytnutého od společnosti CEIL ve výši 3 189 162 tis. Kč.

Jiné závazky za mateřskou společností k 31. prosinci 2016 představují závazky z titulu nesplacených dividend, který byl v roce 2017 započten proti úvěru od společnosti CEIL ve výši 500 000 tis. Kč. Tento úvěr v souhrnné částce 522 192 tis. Kč včetně splatných úroků byl následně v červnu 2017 započten proti příplatku mimo základní kapitál poskytnutého od společnosti CEIL.

Náklady a výnosy realizované se spřízněnými osobami byly následující:

	Výnosy					Náklady		
	Tržby za vlastní výrobky	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosy ze smluvních pokut a úroků z prodloužení	Ostatní provozní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky
2017								
Mateřská společnost	--	--	--	--	--	--	--	299 255
Přidružené podniky	46 102	563	541	--	925	29 177	5 568	--
Ostatní	--	--	--	--	644	--	54 826	--
Celkem	46 102	563	541	--	1 569	29 177	60 394	299 255

	Výnosy					Náklady		
	Tržby za vlastní výrobky	Tržby za služby	Tržby z prodeje materiálu	Výnosy ze smluvních pokut a úroků z prodloužení	Ostatní provozní výnosy	Spotřeba materiálu a energie	Nakoupené služby	Nákladové úroky
2016								
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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

34. Závazky nevykázané ve výkazu finanční pozice

K 31. prosinci 2017 měla Skupina budoucí závazky plynoucí z plánovaných kapitálových výdajů ve výši 63 954 tis. Kč (2016 – 78 401 tis. Kč). Plánované kapitálové výdaje na rekonstrukce budov činily 23 491 tis. Kč (2016 – 54 087 tis. Kč), stroje činily 32 669 tis. Kč (2016 – 17 327 tis. Kč), na auta 430 tis. Kč (2016 – 2 606 tis. Kč) a ostatní plánované kapitálové výdaje byly 7 363 tis. Kč (2016 – 4 381 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.

Přijaté bankovní záruky	Platnost do 1 roku	Platnost nad 1 rok	Celkem k 31.12.2017	Celkem k 31.12.2016
Celkem v tis. EUR	60 503	84 576	145 079	163 297
Celkem v tis. CZK	249 379	123 153	372 532	159 104
Celkem v tis. PLN	15 022	--	15 022	9 750
Celkem v tis. USD	--	--	--	--
Celkem v tis. BGN	---	10	10	1 871
Celkem v tis. RON	--	--	--	--
Celkem v tis. RUB	600 000	1 220 560	1 820 560	1 140 875

35. Soudní spory

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Rozhodčí soud při Hospodářské komoře České republiky a Agrární komoře České republiky v řízení s významným zákazníkem 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 zákazníka, 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. Všechna plnění v souvislosti s tímto sporem byla uhrazena v předešlých letech.

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 TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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 nabyl 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 započítaly proti svým splatným závazkům.

Skupina k 31. prosinci 2017 vytvořila rezervu na žalovanou částku včetně příslušenství ve výši 122 242 tis. Kč (2016 – 117 624 tis. Kč).

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 (2016 – 60 000 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 2017 a 2016.

37. Náklady na vývoj

Náklady Skupiny na vývoj činily v roce 2017 celkem 973 574 tis. Kč (2016 – 1 032 588 tis. Kč). Nejvýznamnějšími projekty vývoje v roce 2017 byl vývoj lokomotiv, dvoupodlažních vozů push pull a vývoj nízkopodlažních trolejbusů různých typů.

Náklady na vývoj za rok 2017 ve výši 302 625 tis. Kč (2016 – 217 603 tis. Kč) byly kapitalizovány do nehmotného majetku. Ostatní náklady na vývoj jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

38. Státní dotace

Skupina obdržela v letech 2017 – 2016 následující dotace:

	2017	2016
Kapitalizované dotace	9 077	--
Dotace zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	9 088	19 731
Celkem	18 165	19 731

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

39. Významné následné události

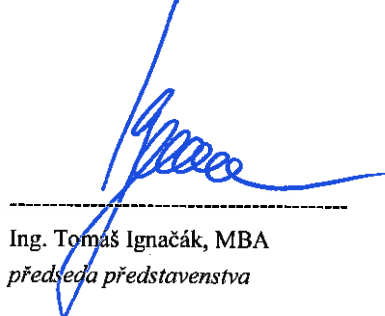
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Dne 14. ledna 2018 byl z funkce místopředsedy představenstva odvolán Ing. Marek Krsek a z funkce člena představenstva odvolán MSc. Jan Černý. Tato změna byla dne 12. února 2018 zapsána do obchodního rejstříku.

Ke dni 24. dubna 2018 došlo k převodu 100% akcií Společnosti a jediným akcionářem Společnosti se stala společnost PPF Beer Topholdco B.V.

K 12.4.2018 došlo na schůzi držitelů dluhopisu ke změně emisních podmínek dluhopisů emitovaných společností ŠKODA TRANSPORTATION, která může vést k dřívějšímu splacení části dluhopisů. K datu schválení účetní závěrky nedošlo k využití tohoto práva jakýmkoliv držitelem dluhopisu.

Schváleno dne 24. dubna 2018



Ing. Tomáš Ignačák, MBA
předseda představenstva



Ing. Zdeněk Sváta
člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a

186 00 Praha 8

Česká republika

+420 222 123 111

www.kpmg.cz

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

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

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 2017, 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 2017 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 a 4 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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 peněžotvorných jednotek 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 Skupiny; • 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 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 individuální a 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 způsobilé 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 individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a 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.



Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 4. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 29. září 2015 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 15 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 23. března 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

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 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 24. dubna 2018


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 2017
sestavená dle Mezinárodních standardů
účetního výkaznictví (IFRS) ve znění
přijaté Evropskou Unií**

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz zisku a ztráty za období 2017 a 2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2017	2016
		tis. Kč	tis. Kč
<i>I. Pokračující činnosti</i>			
Tržby z prodeje zboží		--	--
Tržby za výrobky a služby	4	5 153 917	7 472 291
Ostatní provozní tržby	5	246 282	249 303
<i>Tržby celkem</i>		5 400 199	7 721 594
Náklady na prodané zboží		--	--
Změna stavu zásob vlastní výroby (zvýšení - / snížení +)		94 518	45 543
Aktivace (zvýšení - / snížení +)		567	859
Spotřeba materiálu a služeb	6	-3 315 907	-4 438 332
Osobní náklady	7	-761 547	-956 146
Odpisy a amortizace	15, 16	-245 620	-278 866
Snížení hodnoty dlouhodobých hmotných aktiv (tvorba - / rozpuštění +)	16	12 025	19 148
Ostatní provozní náklady	8	-520 791	-140 928
Ostatní provozní výnosy	9	186 051	145 315
<i>Provozní náklady celkem</i>		-4 550 704	-5 603 407
Zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		5 456	641
Provozní výsledek hospodaření		854 951	2 118 828
Zisky/ztráty z investic	10	444 898	1 537 512
Finanční výnosy	11	100 612	57 810
Finanční náklady	12, 17	-439 289	-899 061
Ostatní výnosy a náklady		-3 331	-2 116
Výsledek hospodaření před zdaněním		957 841	2 812 973
Daň z příjmů	13	-65 581	-258 472
Výsledek hospodaření za účetní období z pokračujících činností		892 260	2 554 501
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		892 260	2 554 501

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz o úplném výsledku za období 2017 a 2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	2017	2016
	tis. Kč	tis. Kč
Výsledek hospodaření za účetní období	892 260	2 554 501
Ostatní úplný výsledek	428 685	44 384
<i>Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>		
<i>Zisky/ztráty ze zajištění peněžních toků</i>	529 241	54 795
<i>Odložená daň k položkám ostatního úplného výsledku</i>	-100 556	-10 411
<i>Položky, které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty</i>	--	--
Celkový souhrnný výsledek hospodaření za účetní období	1 320 945	2 598 885

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2017
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
		tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	16	1 921 041	1 696 547
Investice do nemovitostí		--	--
Nehmotná aktiva	15	1 570 758	1 399 293
Nedokončený dlouhodobý majetek	15, 16	5 691	4 145
Goodwill		--	--
Podíly v dceřiných podnicích	17	6 454 134	6 454 278
Podíly v přidružených a společných podnicích	18	16 606	16 606
Odložená daňová pohledávka		--	--
Deriváty	30	260 780	12 785
Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	22	148 222	152 692
<i>Dlouhodobá aktiva celkem</i>		<i>10 377 232</i>	<i>9 736 346</i>
Oběžná aktiva			
Zásoby	19	1 697 287	1 673 940
Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	21	7 119 827	6 039 273
Daň z příjmů		157 414	--
Deriváty	30	189 515	5 217
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	521 360	280 686
<i>Oběžná aktiva celkem</i>		<i>9 685 403</i>	<i>7 999 116</i>
Aktiva celkem		20 062 635	17 735 462
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům společnosti			
Základní kapitál		3 150 000	3 150 000
Kapitálové fondy		4 212 779	1 207
Fond z přecenění majetku		--	--
Změna reálné hodnoty u zajištění a kurzových přepočtů		351 171	-77 514
Nerozdělený výsledek hospodaření		5 181 985	4 295 355
Vlastní kapitál celkem	24	12 895 935	7 369 048

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2017
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
		tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobé závazky			
Dlouhodobé půjčky a úvěry	28	3 203 429	6 091 869
Dlouhodobé závazky z finančního leasingu		--	--
Odložený daňový závazek	13	282 618	117 534
Dlouhodobé rezervy	29	20 015	13 990
Jiné dlouhodobé závazky	27	69 326	134 439
Deriváty			
<i>Dlouhodobé závazky celkem</i>		<i>3 575 388</i>	<i>6 357 832</i>
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	26	1 924 926	2 137 201
Daň z příjmů		--	64 874
Krátkodobé půjčky a úvěry	28	950 274	1 154 727
Krátkodobé závazky z finančního leasingu		--	--
Krátkodobé rezervy	29	711 779	646 881
Deriváty	30	4 333	4 899
<i>Krátkodobé závazky celkem</i>		<i>3 591 312</i>	<i>4 008 582</i>
Závazky celkem		7 166 700	10 366 414
Vlastní kapitál a závazky celkem		20 062 635	17 735 462

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za období 2017 a 2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií
(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 1.1.2016	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
Počáteční zůstatek k 1.1.2017	3 150 000	1 207	-77 514	4 295 355	7 369 048
Změny v účetních metodách	--	--	--	--	--
Oprava údajů předcházejícího období	--	--	--	--	--
Přepočtený zůstatek	3 150 000	1 207	-77 514	4 295 355	7 369 048
Výsledek hospodaření za účetní období 2017	--	--	--	892 260	892 260
Složky ostatního úplného výsledku	--	--	428 685	--	428 685
Celkový úplný výsledek za účetní období 2017	--	--	428 685	892 260	1 320 945
Transakce s vlastníky					
Změna základního kapitálu	--	--	--	--	--
Dividendy a ostatní výplaty z vlastního kapitálu	--	--	--	--	--
Ostatní vklady do základního kapitálu	--	4 211 353	--	--	4 211 353
Ostatní transakce s vlastním kapitálem					
Rozdělení vlastního kapitálu mimo vlastníky	--	-5 411	--	--	-5 411
Převod z ostatních složek vlastního kapitálu do nerozděleného zisku	--	--	--	--	--
Převod nerozděleného zisku do ostatních složek vlastního kapitálu	--	5 630	--	-5 630	--
Konečný zůstatek k 31.12.2017	3 150 000	4 212 779	351 171	5 181 985	12 895 935

Příloha je nedílnou součástí individuální účetní závěrky.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz o peněžních tocích za období 2017 a 2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2017	2016
		tis. Kč	tis. Kč
I. Peněžní toky z provozních činností			
<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		957 841	2 812 973
Úpravy - z toho:			
- odpisy a amortizace	15, 16	245 620	278 866
- snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	16,17	-12 025	425 182
- zisk/ztráta z vyřazení dlouhodobých aktiv		-734	-641
- snížení hodnoty oběžných aktiv		-20 942	-39 549
- nerealizované kurzové rozdíly		--	--
- dividendy		-444 898	-1 537 512
- podíl na zisku přidružených podniků		--	--
- poplatky z půjček, úrokové náklady a výnosy		369 431	407 045
- ostatní nepeněžní operace		101 842	42 089
- tvorba a čerpání rezerv		65 463	-258 316
- platby založené na kapitálových nástrojích		--	--
- výsledek hospodaření z ukončených činností		--	--
<i>Úpravy celkem</i>		303 757	-682 836
<i>Provozní peněžní toky před změnami pracovního kapitálu</i>		1 261 598	2 130 137
Změna stavu zásob		6 924	249 504
Změna stavu pohledávek z obchodního styku a jiných aktiv		-1 038 553	-176 607
Změna stavu závazků z obchodního styku a jiných závazků		-259 458	148 144
<i>Peněžní toky z provozních operací</i>		-29 489	2 351 178
Přijaté úroky včetně diskontu k tržbám		69 477	40 903
Placené úroky a bankovní poplatky		-258 292	-417 911
Placená daň z příjmů		-215 238	-177 567
Platby z fondů vlastního kapitálu na úhradu provozních výdajů		--	--
<i>Čisté peněžní toky z provozních činností</i>		-433 542	1 796 603
II. Peněžní toky z investičních činností			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení		-54 519	-51 026
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-275 396	-237 870
Výdaje na pořízení finančních investic		-2 000	-297 000
Poskytnuté půjčky - čerpání		-31 965	-2 487 563
Příjmy z vyřazení dlouhodobých aktiv mimo finančních investic		--	1 193
Příjmy z pozbytí finančních investic		--	13 072
Poskytnuté půjčky - splácení		--	405 517
Přijaté úroky		--	--
Přijaté dividendy		430 003	1 526 452
<i>Čisté peněžní toky z investičních činností</i>		66 123	-1 127 225

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Individuální výkaz o peněžních tocích za období 2017 a 2016
podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

	Pozn.	2017	2016
		tis. Kč	tis. Kč
III. Financování			
Příjem z vkladů do základního kapitálu		--	--
Příjem z vkladů do vlastního kapitálu mimo základní kapitál		500 000	--
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – čerpání		1 042 276	463 656
Emise dluhových cenných papírů		--	--
Platby z vlastního kapitálu mimo dividend		-5 412	-205 433
Splácení dluhových cenných papírů		--	--
Splátky závazků z finančního leasingu		--	--
Přijaté bankovní úvěry a půjčky – splácení		-928 771	-424 190
Placené úroky, poplatky z půjček a dividendy (včetně srážkové daně)		--	-500 000
Čisté peněžní toky z financování		608 093	-665 967
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	23	240 674	3 411
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	23	280 686	277 275
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	23	521 360	280 686

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	14
4.	Tržby	24
5.	Ostatní provozní tržby.....	24
6.	Spotřeba materiálu a služeb.....	25
7.	Osobní náklady.....	25
8.	Ostatní provozní náklady	25
9.	Ostatní provozní výnosy.....	26
10.	Zisky / ztráty z investic	26
11.	Finanční výnosy	26
12.	Finanční náklady	26
13.	Daň z příjmů.....	27
14.	Běžné závazky na dani z příjmů.....	28
15.	Dlouhodobý nehmotný majetek	29
16.	Pozemky, budovy a zařízení.....	31
17.	Podíly v dceřiných podnicích.....	32
18.	Podíly v přidružených a společných podnicích.....	35
19.	Zásoby	36
20.	Smlouvy o zhotovení.....	36
21.	Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva	37
22.	Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky	37
23.	Peníze a peněžní ekvivalenty	38
24.	Vlastní kapitál	38
25.	Zisk/(Ztráta) na akcii.....	39
26.	Závazky z obchodního styku a jiné závazky.....	39
27.	Jiné dlouhodobé závazky	39
28.	Úvěry, půjčky a cenné papíry.....	40
29.	Rezervy.....	42
30.	Deriváty.....	43
31.	Finanční nástroje	45
32.	Transakce se spřízněnými osobami.....	52
33.	Náklady na vývoj	53
34.	Ekologické závazky.....	53
35.	Podmíněné závazky.....	53
36.	Státní dotace	54
37.	Významné právní spory	54
38.	Odsouhlasení výsledku hospodaření dle IFRS účetní závěrky a výsledku hospodaření bez vlivu IFRS.....	54
39.	Výroční zpráva	55
40.	Významné následné události.....	55

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 2017 je společnost součástí skupiny kontrolované společnostmi 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 2017

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.
Mgr. Ján Gajdoš
Petra Humlová
Mgr. Kristína Magdolenová

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2017 byly 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.
- Dne 8. března 2017 byl z funkce místopředsedy dozorčí rady odvolán doc. Ing. Michal Korecký a zároveň byl dne 8. března 2017 zvolen do funkce místopředsedy dozorčí rady. Tato změna byla dne 15. března 2017 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 8. března 2017 byl z funkce předsedy dozorčí rady odvolán Ing. Tomáš Krsek a zároveň byl dne 8. března 2017 zvolen do funkce předsedy dozorčí rady. Tato změna byla dne 15. března 2017 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 8. března 2017 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán Jiří Diviš. Tato změna byla dne 15. března 2017 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 8. března 2017 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán Ing. Marek Čmejla. Tato změna byla dne 15. března 2017 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 8. března 2017 byl zvolen Mgr. Ján Gajdoš do funkce člena dozorčí rady. Tato změna byla dne 15. března 2017 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 8. března 2017 byla zvolena Petra Humlová do funkce člena dozorčí rady. Tato změna byla dne 15. března 2017 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 2. června 2017 byla zvolena Mgr. Kristína Magdolenová do funkce člena dozorčí rady. Tato změna byla dne 29. června 2017 zapsána do obchodního rejstříku.

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

- Dne 14. ledna 2018 byl z funkce místopředsedy představenstva odvolán Ing. Marek Krsek. Tato změna byla dne 12. února 2018 zapsána do obchodního rejstříku.
- Dne 14. ledna 2018 byl z funkce člena představenstva odvolán MSc. Jan Černý. Tato změna byla dne 12. února 2018 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
- Dieselové 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 „neconsolidovaná 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 2017, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017.

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

Tato neconsolidovaná účetní závěrka byla představenstvem společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. schválena ke zveřejnění dne 24. dubna 2018.

Jedná se o neconsolidovanou 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 neconsolidované účetní závěrky nové či změněné standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro účetní období začínající 1. ledna 2017.

Neaplikované nové standardy a interpretace

Několik nových standardů a úprav standardů nebylo účinných pro rok končící 31. prosincem 2017, a nebyly použity při přípravě této neconsolidované účetní závěrky:

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

- Nový standard IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky
 - Nový standard je povinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 a později. IFRS 15 stanovuje všeobecný rámec pravidel pro určení zda, v jaké výši a v jakém období vykazovat výnosy společnosti. Standard nahrazuje stávající pravidla pro vykazování výnosů, včetně IAS 18 Výnosy. IAS 11 Výnosy ze smluv o zhotovení (dlouhodobé smlouvy) a IFRS 13 Zákaznické věrnostní programy. Společnost přijme nový pěti-krokový model ke stanovení toho, kdy a v jaké výši mají být výnosy vykázány. Tento nový model stanovuje, že výnosy by měly být vykázány v okamžiku, kdy společnost předává kontrolu nad zbožím a službami svým zákazníkům, a ve výši očekávaného nároku. V návaznosti na splnění konkrétních požadavků jsou pak výnosy vykázány buď průběžně nebo jednorázově v okamžiku předání kontroly nad zbožím či službami. IFRS 15 také nově zavádí principy, které bude společnost aplikovat, aby předala v rámci přílohy k individuální účetní závěrce uživatelům této závěrky kvalitativní a kvantitativní užitečné informace o povaze, výši, načasování a míře jistoty výnosů a peněžních toků vyplývajících ze smluv se zákazníky společnosti.

- o Společnost zvolila metodu přechodu retrospektivně s kumulativním dopadem prvotní aplikace na počáteční zůstatek nerozděleného zisku.
- o Společnost provedla analýzu dopadu implementace tohoto standardu založenou na revizi uzavřených smluv. Hlavní dopad implementace IFRS 15 ve společnosti bude souviset s rozdělením smlouvy na jednotlivá plnění a s vyloučením neefektivností z výpočtu procenta dokončení (metoda vstupů) a zohledněním dopadu finanční komponenty. Kalkulace dopadů, která byla připravena pro každou jednotlivou významnou smlouvu, však ukazuje, že dopady nebudou z pohledu společnosti materiální.
- Nový standard IFRS 9 – Finanční nástroje
 - o Společnost provedla analýzu dopadu implementace IFRS 9 na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti v oblasti vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát u pohledávek v obchodním styku. Velkou část odběratelů společnosti tvoří subjekty financované z veřejných rozpočtů a dále pak významné světové společnosti, u nichž je riziko úvěrové ztráty z pohledávek z pohledu společnosti minimální, případná tvorba opravné položky na očekávané úvěrové ztráty je ve společnosti posuzována vždy individuálně na základě dostupných informací a výsledků jednání s odběratelem. Společnost považuje aktuálně vykázanou výši opravných položek za adekvátní a odpovídající aktuálnímu úvěrovému riziku s ohledem na historické zkušenosti a další relevantní informace, které má společnost v současné době k dispozici. Z výše uvedených důvodů neočekává společnost významný dopad implementace tohoto standardu na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti.
- Nový standard IFRS 16 – Leasingy
 - o 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 IFRS 4 - Použití IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy
 - o Společnost provedla analýzu výše uvedeného ročního zdokonalení a neočekává významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti.

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

- Novela IFRS 10 a IAS 28 - Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem
 - o Vedení společnosti očekává, že tato novelizace může mít při prvotní aplikaci významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti vzhledem k tomu, že společnost má podíl v přidružených společnostech. Kvantitativní dopad přijetí této novelizace však bude možné posoudit až v roce její prvotní aplikace, neboť bude záviset na převodu aktiv nebo podniků přidruženému podniku v průběhu daného účetního období.

- IFRS 17 – Pojistné smlouvy
 - Vedení společnosti očekává, že tento nový standard nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na prezentaci nekonsolidované účetní závěrky společnosti, neboť společnost nepůsobí v pojistném sektoru.
- IFRIC 22 - Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy
 - Vedení společnosti očekává, že tato interpretace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti, neboť společnost při prvotním zaúčtování nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku z titulu platby nebo přijetí zálohy používá měnový kurz k datu transakce.
- IFRIC 23 - Účtování o nejistotě u daní z příjmů
 - Vedení společnosti očekává, že tato interpretace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti, neboť společnost nepůsobí ve složitém prostředí mezinárodního zdanění a nemá významné nejisté daňové pozice.
- 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.
- Novelizace IAS 40 Převody investic do nemovitostí
 - Vedení společnosti očekává, že tato novelizace nebude mít významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti, neboť společnost nemá žádné investice do nemovitostí.
- Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2014-2016
 - Vedení společnosti očekává, že žádná z těchto změn nebude mít významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti, neboť společnost nemá podíly v dceřiných podnicích a přidružených, které by byly klasifikované jako držené k prodeji nebo jako ukončované činnosti, a u svých podílů v přidružených podnicích neuplatňuje výjimku z účtování ekvivalenční metodou.
- Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2015-2017
 - Očekává se, že žádná z těchto změn nebude mít 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 současné 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
- Bod 30 – Deriváty

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 následujícího 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 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 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, od následujícího měsíce, kdy 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. Příměřenost 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 (včetně přijatých zálohových plateb)

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 přiděly 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 známy 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 účetního 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 2017

4. Tržby

	2017	2016
Tržby z prodeje zboží	--	--
Tržby z prodeje výrobků	4 161 366	6 425 205
Tržby z prodeje služeb	992 551	1 047 086
Celkem	5 153 917	7 472 291

Tržby z hlavních předmětů činnosti společnosti:

2017	Tržby třetím stranám	Tržby uvnitř skupiny	Tržby celkem v roce 2017
Tramvaje	3 616 371	-22 424	3 593 947
Lokomotivy a příměstské jednotky	384 477	66 929	451 406
Metro	--	230 436	230 436
Fullservis	767 552	--	767 552
Náhradní díly	1 780	5 569	7 349
Ostatní	39 404	63 823	103 227
Celkem	4 809 584	344 333	5 153 917

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

Tržby podle geografického rozdělení:

	2017	2016
Česká republika	2 978 885	5 892 615
Lotyšsko	1 316 573	59 795
Německo	431 699	496 455
Rusko	230 471	477 918
Turecko	138 538	27 535
Ostatní	57 751	517 973
Celkem	5 153 917	7 472 291

5. Ostatní provozní tržby

	2017	2016
Tržby z prodeje zásob	64 991	103 930
Tržby z prodeje odpadu	3 580	2 798
Smluvní pokuty	161 690	127 115
Ostatní tržby	16 021	15 460
Celkem	246 282	249 303

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Smluvní pokuty za rok 2017 zahrnují zejména penále vyúčtované na Škoda Vagonka a.s.

6. Spotřeba materiálu a služeb

	2017	2016
Spotřeba materiálu	-2 309 714	-3 273 752
Spotřeba energie	-73 810	-75 737
Spotřeba materiálu a energie	- 2 383 524	-3 349 489
Opravy a údržba	-63 404	-63 656
Marketingové služby	-66 764	-90 494
Nakoupené služby na projekty	-399 983	-482 405
Nájemné	-98 327	-99 433
Externí zaměstnanci	-121 107	-166 147
Ostatní služby	-182 798	-186 708
Nakoupené služby	-932 383	-1 088 843
Celkem	-3 315 907	-4 438 332

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

7. Osobní náklady

	2017	2016
Členové klíčového vedení	-140 634	-239 184
Ostatní zaměstnanci	-620 913	-716 962
Celkem	-761 547	-956 146

8. Ostatní provozní náklady

	2017	2016
Ztráta ze snížení hodnoty (- náklady / + výnos)	20 942	39 549
Změna stavu rezerv (- náklad / + výnos)	-163 871	258 316
Prodaný materiál	-43 993	-58 957
Daně a poplatky	-10 978	-46 220
Odpis a prodej pohledávek	-12	-67 929
Pokuty a penále	-158 261	-133 157
Náklady na pojištění	-12 897	-12 156
Ztráty z derivátových operací	-16 353	-72 484
Kurzové ztráty z provozní činnosti	-113 743	-10 686
Ostatní provozní náklady	-21 625	-37 204
Celkem	-520 791	-140 928

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

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

9. Ostatní provozní výnosy

	2017	2016
Zisky z derivátových operací	127 900	2 228
Kurzové zisky z provozní činnosti	--	9 145
Ostatní provozní výnosy	58 151	133 942
Celkem	186 051	145 315

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 2017 a 2016 byly zisky z investic tvořeny dividendami od dceřiných společností a společných a přidružených podniků.

11. Finanční výnosy

	2017	2016
Výnosové úroky	69 477	40 903
Výnosy z finančního majetku	547	1 127
Kurzové zisky z finančních položek	30 588	15 780
Celkem	100 612	57 810

12. Finanční náklady

	2017	2016
Nákladové úroky	-438 908	-443 929
Kurzové ztráty z finančních položek	-381	-10 802
Ztráty ze snížení hodnoty finančního majetku	--	-444 330
Celkem	-439 289	-899 061

Nákladové úroky ve výši 438 908 tis. Kč (2016 – 443 929 tis. Kč) zahrnují zejména úroky z přijatého úvěru od mateřské společnosti, úroky z přijatých bankovních úvěrů, úvěru od společnosti PPF Beer Topholdco B.V. a úroky z dluhopisů.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

13. Daň z příjmů

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

	2017	2016
Splatná daň	-1 053	-177 177
Odložená daň	-64 528	-81 295
Celkem (výnos + / náklad -)	-65 581	-258 472

Splatná daň z příjmů zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2017 ve výši 0 tis. Kč (2016 – 169 628 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období ve výši 1 053 tis. Kč (2016 – 7 549 tis. Kč).

Část změny v odložené dani ve výši 64 528 tis. Kč (2016 – 81 295 tis. Kč) byla zaúčtována do výkazu zisku a ztráty, zbývající část změny odložené daně ve výši 100 556 tis. Kč (2016 – 10 411 tis. Kč) vztahující se k položkám přeceňovaným proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření byla zaúčtována přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Efektivní daňová sazba

	2017	%	2016	%
Zisk před zdaněním	957 841		2 812 973	
Daň z příjmů při platné daňové sazbě	-181 990	19%	-534 465	19%
Úprava daně z příjmů minulých let	-1 053		-7 549	
Odpočet na vědu a výzkum	47 030		49 401	
Nezdanitelné příjmy (zejména přijaté dividendy)	84 530		292 127	
Daňově neuznatelné náklady (ztráta ze snížení z finančního majetku)	--		-84 287	
Sleva na dani z titulu investičních pobídek	--		34 303	
Ostatní vlivy	-14 098		-8 002	
Daň z příjmů	-65 581	-7%	-258 472	-9%

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 2017 použita sazba 19% (2016 – 19%).

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

	31.12.2017	31.12.2016	Meziroční změna 2017/2016
Dlouhodobá aktiva	-240 253	-237 079	-3 174
Pohledávky	9 382	11 829	-2 447
Smlouvy o zhotovení	- 105 941	-32 477	-73 464
Zásoby	4 465	10 216	-5 751
Rezervy	135 139	122 701	12 438
Neuhrazené smluvní pokuty	- 4 473	-27 116	22 643
Ostatní	1 436	16 210	-14 774
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	-200 245	-135 716	-64 529
Odložená daň z přecenění derivátů účtovaná do ostatního úplného výsledku	-82 373	18 182	-100 555
Celkem (pohledávka+ / závazek-)	-282 618	-117 534	-165 084

Slevy na dani z titulu investiční pobídky

Společnost byla příjemcem investičních pobídek ve formě slevy na dani z příjmů. V roce 2016 byla sleva dočerpána.

14. Běžné závazky na dani z příjmů

Rozvahová položka daň z příjmů (závazek) je za rok 2017 nulová (2016 – závazek 64 874 tis. Kč). Závazek zahrnuje odhad daně z příjmů ponížený o zaplacené zálohy na daň z příjmů.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

15. Dlouhodobý nehmotný majetek

	Nehmotné výsledky vývoje	Software	Ocenitelná práva	Ostatní nehmotný majetek	Nedok. nehmotný majetek a zálohy	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1.1.2017	782 316	42 050	1 018 065	111 493	--	1 953 924
Přírůstky	252 703	21 626	--	--	46	274 374
Úbytky	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2017	1 035 019	63 676	1 018 065	111 492	46	2 228 298
Oprávk						
Zůstatek k 1.1.2017	-470 835	-28 322	-35 697	-19 777	--	-554 632
Odpis za rok	-88 031	-5 177	--	-9 655	--	-102 863
Oprávk k úbytkům	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2017	-558 867	-33 499	-35 697	-29 432	--	-657 495
Zůst. hodota 1.1.2017	311 481	13 728	982 368	91 716	--	1 399 293
Zůst.hodnota 31.12.2017	476 152	30 177	982 368	82 061	46	1 570 804

	Nehmotné výsledky vývoje	Software	Ocenitelná práva	Ostatní nehmotný majetek	Nedok . nehmotný majetek a zálohy	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
Oprávk						
Zůstatek k 1.1.2016	-355 108	-25 404	-35 697	-14 950	--	-431 159
Odpisy za rok	-115 727	-2 950	--	-4 827	--	-123 504
Oprávk 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

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 (2016 – 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 2017 v zůstatkové hodnotě 476 152 tis. Kč (2016 – 311 481 tis. Kč) zahrnují zejména technickou dokumentaci související se stavbou určitého typu výrobku.

Z celkových přírůstků v roce 2017 byla část ve výši 100 263 tis. Kč vytvořená vlastní činností a zbývající část ve výši 152 439 tis. Kč byla nakoupená od externích subjektů. Aktivace nákladů na nehmotné výsledky vývoje vytvořené vlastní činností je účtována proti snížení nákladů vzniklých v souvislosti s aktivovaným majetkem.

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 2017 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 2017 činila 8,1 % (2016 – 8%).

Testování bylo provedeno na základě dostupných plánů pro roky 2018 – 2022 (resp. pro roky 2017 – 2021 v roce 2016), přičemž byla použita růstová sazba 2% pro následující období.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

16. Pozemky, budovy a zařízení

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Nedokončený majetek	Celkem
Požizovací cena					
Zůstatek k 1.1.2017	140 819	1 351 614	1 688 764	4 145	3 185 342
Přírůstky	18 497	294 644	39 207	1 500	353 848
Úbytky	--	--	-10 008	--	-10 008
Přeúčtování	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2017	159 316	1 646 258	1 717 963	5 645	3 529 182
Oprávky					
Zůstatek k 1.1.2017	--	-228 518	-1 256 132	--	-1 484 650
Odpisy za rok	--	-32 533	-110 224	--	-142 757
Oprávky k úbytkům	--	3 986	8 900	--	12 886
Přeúčtování	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	12 025	--	12 025
Zůstatek k 31.12.2017	--	-257 065	-1 345 431	--	-1 602 496
Zůst. hodnota 1.1.2017	140 819	1 123 096	432 632	4145	1 700 692
Zůst. hodnota 31.12.2017	159 316	1 389 193	372 532	5 645	1 926 686

	Pozemky	Budovy	Stroje a zařízení	Nedokončený majetek	Celkem
Požizovací 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
Oprávky					
Zůstatek k 1.1.2016	--	-199 922	-1 163 842	--	-1 363 764
Odpisy za rok	--	-28 595	-126 767	--	-155 362
Oprávky 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. hodnota 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

Společnost nemá žádný dlouhodobý majetek zatížen zástavním právem.

Ztráty ze snížení hodnoty k dlouhodobému hmotnému majetku k 31. prosinci 2017 činí 2 163 tis. Kč (2016 – 14 188 tis. Kč). Změna ztrát ze snížení hodnoty ve výši 12 025 tis. Kč (2016 – 19 148 tis. Kč) vykázána v řádku Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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:

31.12.2017	do 1 roku	od 1 do 5 let
minimální leasingové platby	8 752	24 420

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

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

17. Podíly v dceřiných podnicích

2017	Vlastnický podíl	Pořizovací cena	Opravná položka	Zůstatková hodnota
ŠKODA ELECTRIC a.s.	100%	2 358 986	--	2 358 986
ŠKODA VAGONKA a.s.	100%	5 458 000	3 933 221	1 524 779
Pars nova a.s.	100%	1 761 270	--	1 761 270
Ganz-Skoda Electric Ltd.	100%	140 030	76 149	63 881
MOVO spol. s r.o.	100%	170 020	--	170 020
ŠKODA TVC s.r.o.	100%	100 000	--	100 000
POLL, s.r.o.	100%	32 138	--	32 138
TRADING RS Sp.z o.o.	100%	32	--	32
OOO Vagonmaš	51%	94 179	94 179	--
Autobusová doprava-Miroslav Hrouda s.r.o.	100%	9 850	--	9 850
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	100%	133 250	--	133 250
SKODA TRANSPORTATION Deutschland GmbH	100%	682	--	682
LOKEL s.r.o.	100%	240	--	240
OOO Škoda - R	99%	6	--	6
Transtech Oy	75%	297 000	--	297 000
Škoda Transportation USA, LLC	100%	--	--	--
ŠKODA RAIL s.r.o.	100%	2 000	--	2000
Celkem		10 557 683	4 103 549	6 454 134

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 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 finanční 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.

Během čtvrtého čtvrtletí hospodářského roku 2017 byl proveden test na snížení hodnoty finanční investice za použití modelu diskontovaných peněžních toků. Na základě provedeného impairment testu nebyla identifikována potřeba dalšího snížení hodnoty podílu ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s.

Ke konci roku 2017 společnost tak vykazuje kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 3 933 221 tis. Kč k podílu ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s.

Na základě sensitivity testu snížení hodnoty pro majetkovou účast ve společnosti ŠKODA VAGONKA a.s. by došlo k dalšímu snížení hodnoty podílu v případě nárůstu diskontní sazby o 2,20% nebo poklesu EBITDA o 15,2% nebo poklesu růstového faktoru o 3,33%.

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 0,42% nebo poklesu EBITDA o 5,04% nebo poklesu růstového faktoru o 0,55%.

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

Dne 16. února 2017 byla založena společnost se 100% podílem ŠKODA RAIL s.r.o..

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

2016	Vlastnický podíl	Pořizovací cena	Opravná položka	Zůstatková hodnota
ŠKODA ELECTRIC a.s.	100%	2 358 986	--	2 358 986
ŠKODA VAGONKA a.s.	100%	5 458 000	3 933 221	1 524 779
Pars nova a.s.	100%	1 761 270	--	1 761 270
Ganz-Skoda Electric Ltd.	100%	140 030	76 149	63 881
MOVO spol. s r.o.	100%	170 020	--	170 020
ŠKODA TVC s.r.o.	100%	100 000	--	100 000
POLL, s.r.o.	100%	34 282	--	34 282
TRADING RS Sp.z o.o.	100%	32	--	32
OOO Vagonmaš	51%	94 179	94 179	--
Autobusová doprava-Miroslav Hrouda s.r.o.	100%	9 850	--	9 850
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	100%	133 250	--	133 250
SKODA TRANSPORTATION Deutschland GmbH	100%	682	--	682
LOKEL s.r.o.	100%	240	--	240
OOO Škoda - R	99%	6	--	6
Transtech Oy	75%	297 000	--	297 000
Škoda Transportation USA, LLC	100%	--	--	--
Celkem		10 557 827	4 103 549	6 454 278

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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.
Výpadová 1676/4a
153 00 Praha 5, Radotín
Česká republika

Skoda Transportation USA, LLC
Orange Street
19801 Wilmington
USA

Transtech Oy
Elektroniikkatie 2
905 90 Oulu
Finsko

ŠKODA RAIL s.r.o.
Emila Škody 2922/1
301 00 Plzeň
Česká republika

18. Podíly v přidružených a společných podnicích

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

PRAGOIMEX a.s.

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

PRAGOIMEX a.s.	2017	2016
Procentní výše vlastnického podílu	32%	32%
Dlouhodobá aktiva	15 371	20 142
Krátkodobá aktiva	227 288	138 529
Dlouhodobé závazky	39 000	39 000
Krátkodobé závazky	111 789	54 632
Čistá aktiva (100 %)	91 870	65 039
Podíl Skupiny na čistých aktivech (32 %)	29 398	20 812
Výnosy	665 023	344 405
Zisk z pokračujících činností (100 %)	26 837	-386
Podíl Společnosti na zisku za období	8 588	-124

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

19. Zásoby

	31.12.2017	31.12.2016
Materiál	927 495	940 168
Nedokončená výroba	332 113	252 639
Polotovary	31 531	16 491
Hotové výrobky	--	--
Poskytnuté zálohy na pořízení zásob	429 647	518 412
Zásoby celkem brutto	1 720 786	1 727 710
Materiál	-23 499	-21 825
Nedokončená výroba	--	-31 945
Polotovary	--	--
Ztráty ze snížení hodnoty	-23 499	-53 770
Materiál	903 996	918 343
Nedokončená výroba	332 113	220 694
Polotovary	31 531	16 491
Hotové výrobky	--	--
Poskytnuté zálohy na pořízení zásob	429 647	518 412
Zásoby celkem netto	1 697 287	1 673 940

Na základě provedené analýzy obrátkovosti a využitelnosti zásob k 31. prosinci 2017 snížila společnost hodnotu zásob na jejich čistou realizovatelnou hodnotu vytvořením ztráty ze snížení hodnoty ve výši 23 499 tis. Kč (2016 – 53 770 tis. Kč).

20. Smlouvy o zhotovení

	31.12.2017*	31.12.2016*
Vynaložené náklady na smlouvy o zhotovení - celkem	3 195 606	4 391 245
Vykázaný hrubý zisk ze smluv o zhotovení - celkem	216 848	1 571 812
Kumulované výnosy ze smlouvy o zhotovení - celkem	3 412 454	5 963 057
Fakturace odběratelům	-18 861	-4 159 265
Přijaté zálohy	-237 654	-111 024
Celkem nevyfakturované částky odběratelům - netto	3 155 939	1 692 768

*Jednotlivé řádky tabulky zahrnují pouze smlouvy, které nebyly k 31.12. ukončeny a zcela vyfakturovány, a ke kterým je tedy k 31.12. vykázána Pohledávka z titulu smluv o zhotovení.

K 31. prosinci 2017 společnost eviduje zádržné ke smlouvám o zhotovení ve výši 148 222 tis. Kč (2016 – 152 692 tis. Kč) jako pohledávku.

Za rok 2017 vykázala společnost výnos ze smluv o zhotovení ve výši 3 885 888 tis. Kč.

K 31. prosinci 2017 Společnost eviduje závazek jako zádržné ke smlouvám o zhotovení ve výši 31 601 tis. Kč (2016 – 53 214 tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

21. Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva

	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky z obchodního styku	979 718	1 517 875
Pohledávky z titulu smluv o zhotovení	3 155 939	1 692 768
Dohadné položky aktivní	265 299	230 485
Poskytnuté provozní zálohy	2 563	1 734
Pohledávky vůči státu	80 758	8
Náklady příštích období	21 572	28 900
Jiné pohledávky	2 633 657	2 577 853
Celkem (brutto)	7 139 506	6 049 623
Ztráty ze snížení hodnoty	-19 679	-10 350
Celkem (netto)	7 119 827	6 039 273

Nevyfakturované částky odběratelům k 31. prosinci 2017 ve výši 3 155 939 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 2018-2019 následovně:

Pohledávky z titulu smluv o zhotovení	Splatné 2018	Splatné 2019
	3 018 321	137 618

Jiné pohledávky představují především zůstatky půjček poskytnutých dceřiným společnostem.

22. Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky

	31.12.2017	31.12.2016
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné do 2 let	79 211	--
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné od 2 do 5 let	69 011	152 692
Dlouhodobé pohledávky a půjčky splatné nad 5 let	--	--
Celkem	148 222	152 692

Jiné dlouhodobé pohledávky a půjčky představují dlouhodobé zádržné ve výši 148 222 tis. Kč (2016 – 152 692 tis. Kč).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

23. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2017	31.12.2016
Hotovost	317	395
Účty v bankách	516 358	268 455
Krátkodobé termínované vklady	4 685	11 836
Ceniny	--	--
Celkem	521 360	280 686

Společnost nemá žádné vázané peněžní prostředky.

Významné investiční a finanční aktivity bez dopadu na peněžní prostředky

Hodnota neuhrazených závazků souvisejících s investiční činností byla v roce 2017 navýšena o 298 307 tis. Kč oproti roku 2016.

Úvěry od společnosti CEIL v souhrnné částce včetně splatných úroků 3 711 354 tis. Kč byly v roce 2017 započteny proti příplatku mimo základní kapitál poskytnutého od společnosti CEIL ve výši 3 711 354 tis. Kč.

24. Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2017 činí 3 150 000 tis. Kč (2016 – 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 2017 činí 4 212 779 tis. Kč (2016 – 1 207 tis. Kč).

Rozhodnutím jediného akcionáře bylo schváleno poskytnutí dobrovolného příplatku mimo základní kapitál společnosti v celkové výši 4 211 354 tis. Kč. Vklad do vlastního kapitálu mimo základní kapitál je tvořen závazkem z nevyplacené dividendy ve výši 3 711 354 tis. Kč a peněžním příplatkem ve výši 500 000 tis. Kč. Závazek z nevyplacené dividendy je popsán v bodě 26 a v bodě 32.

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků

Změna reálné hodnoty u zajištění peněžních toků k 31. prosinci 2017 činí 351 171 tis. Kč (2016 – - 77 514 tis. Kč) a je výsledkem změny reálné hodnoty derivátů splňujících požadavky zajišťovacího účetnictví.

Nerozdělený výsledek hospodaření

Nerozdělený výsledek hospodaření k 31. prosinci 2017 činí 5 181 985 tis. Kč (2016 – 4 295 355 tis. Kč).

25. Zisk/(Ztráta) na akcii

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 2017 činil 887 756 tis. Kč, podíl akcie s nominální hodnotou 15 900 tis. Kč činil 4 504 tis. Kč.

26. Závazky z obchodního styku a jiné závazky

	31.12.2017	31.12.2016
Závazky z obchodního styku	1 158 941	803 829
Přijaté zálohy	563 812	517 934
Závazky vůči zaměstnancům	41 347	42 859
Závazky vůči státu	7 610	52 789
Závazky ze sociálního zabezpečení	21 287	21 708
Výnosy příštích období	52 188	59 489
Dohadné účty pasivní	48 233	111 616
Jiné závazky	31 508	526 977
Celkem	1 924 926	2 137 201

Jiné závazky ve výši 500 000 tis. Kč vzniklé z titulu nevyplacené dividendy mateřské společnosti CEIL (CENTRAL EUROPE INDUSTRIES) LTD byly převedeny v roce 2017 do příplatku mimo základní kapitál.

Věková struktura závazků z obchodního styku

	31.12.2017	31.12.2016
Závazky ve splatnosti	1 066 615	681 167
Po splatnosti do 6 měsíců	77 023	108 660
Po splatnosti do 12 měsíců	3 105	9 232
Po splatnosti do 36 měsíců	12 030	4 770
Po splatnosti více než 36 měsíců	168	--
Závazky z obchodního styku	1 158 941	803 829

27. Jiné dlouhodobé závazky

	31.12.2017	31.12.2016
Dlouhodobé přijaté zálohy	38 908	102 480
Jiné dlouhodobé závazky	30 418	31 959
Celkem	69 326	134 439

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

28. Úvěry, půjčky a cenné papíry

Stav půjček, úvěrů k 31. prosinci 2017

Bankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Termínovaný amortizovaný bankovní úvěr	300 000	--	300 000	3,06%	16.12.2019	300 000	--	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Krátkodobý revolvingový bankovní úvěr	614 620	--	614 620	2,30%	16.12.2019****	2 019 952**	34 643	Společným a nerozdílným závazkem všech dlužníků + směnka
Celkem	914 620	--	914 620	--	--	2 319 952	34 643	

Nebankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno z úvěrového rámce	Druh zajištění
Půjčka od PPF Beer Topholdco B.V.	0	906 587	906 587	8,50%	--****	900 000	--	bez zajištění (podřízenost bankovnímu úvěru)
Vnitrodivizní úvěry	41	--	41	1,38%	31.12.2019	3 000 000	2 999 959	bez zajištění
Dluhopisy*	35 613	2 296 842	2 332 455	3,00%	26.6.2020	2 296 842	--	bez zajištění
Celkem	35 654	3 203 429	3 239 083	--	--	6 196 842	2 999 959	

* 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, nečerpána část úvěrového rámce je uvedena za celou skupinu.

*** Splatnost je definována v Dohodě o podřízenosti jako okamžik úplného nepodmíněného a konečného splacení Pari-passu dluhu.

**** Jedná se o finální splatnost úvěrového rámce, splatnost konkrétní tranše je 8.1.2018, tato tranše byla 8.1.2018 revolována.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Stav půjček, úvěrů k 31. prosinci 2016

Bankovní subjekty	Krátkodobá část	Dlouhodobá část	Celkem	Úroková míra	Splatnost	Úvěrový rámec	Nečerpáno 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	Nečerpáno 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, nečerpaná část úvěrového rámce je uvedena za celou skupinu.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Ostatní ručení v rámci skupiny na základě ručitélského prohlášení

Ve prospěch/subjekt	Výše záruky	Druh ručení	Účel ručení	Platnost záruky
Citibank Europe plc. Praha	600 000 RUB	finanční záruka	OOO Vagonmaš	15.2.2018
Raiffeisenbank a.s.	1 220 560 RUB	poskytnutí limitu pro BZ	OOO Vagonmaš	30.1.2020
Nordea Bank Finland Plc a Finnvera Plc	2 230 EUR	ručení	Transtech OY	25.2.2020

29. Rezervy

	1.1.2017	Tvorba	Čerpání proti nákladům	Rozpuštění	31.12.2017
Rezerva na garance	302 066	43 623	81 957	39 694	224 038
Rezerva na rizika	48 882	24 162	--	--	73 044
Rezerva na právní spory	21 797	1 309	--	--	23 106
Rezerva na pokuty a penále	--	69 331	--	--	69 331
Rezerva na benefity	15 076	6 025	--	565	20 536
Rezerva na ztrátové projekty	142 142	147 097	--	--	289 239
Ostatní rezervy	130 908	--	98 408	--	32 500
Celkem	660 871	291 547	180 365	40 259	731 794
Krátkodobá část rezerv	646 881				711 779
Dlouhodobá část rezerv	13 990				20 015
Celkem	660 871				731 794

	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	--	67 020	--	130 908
Celkem	916 698	140 338	249 729	146 436	660 871
Krátkodobá část rezerv	904 928				646 881
Dlouhodobá část rezerv	11 770				13 990
Celkem	916 698				660 871

Rezerva na garance

Rezerva na garance se týká dodávek zákazníkům uskutečněných k 31. prosinci 2017, resp. 31. prosinci 2016, 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 2017 společnost vypočtenou rezervu diskontovala na současnou hodnotu sazbou 2,85 %. 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

2017

Společnost k 31.12.2017 nemá žádné deriváty k obchodování.

2016

	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 2017

Zajišťovací deriváty

2017

Forwardy	Realizace obchodu v 2018	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Forwardy – prodej EUR	73 825	120 000	167 404
Celkem			167 404

Swapy	Realizace obchodu v 2018	Realizace obchodu v dalších letech	Reálná hodnota
	původní měna (tis.)	původní měna (tis.)	tis. Kč
Swapy – prodej EUR	132 175	110 000	99 861
Úrokový swap CZK	n/a	n/a	178 697
Celkem			278 558

2016

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 529 241 tis. Kč (2015 – 54 795 tis. Kč) zaúčtována v ostatním úplném výsledku a snížena o odloženou daň.

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2017 závazek z přecenění zajišťovacích derivátů, derivátů k obchodování a úrokových swapů ve výši 4 333 tis. Kč (2016 – 4 899 tis. Kč) a pohledávku z přecenění zajišťovacích derivátů, derivátů k obchodování a úrokových swapů ve výši 450 295 tis. Kč (2016 - 18 002 tis. Kč), které jsou dle data splatnosti derivátů vykázány následovně: dlouhodobá část závazku ve výši 0 tis. Kč (2016 - 0 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – dlouhodobá část, krátkodobá část závazku ve výši 4 333 tis. Kč (2016 - 4 899 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – krátkodobá část, dlouhodobá část pohledávky ve výši 260 780 tis. Kč (2016 – 12 785 tis. Kč) v pozici Zajišťovací deriváty – dlouhodobá část, a krátkodobá část pohledávky ve výši 189 515 tis. Kč (2016 – 5 217 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 uzavírá 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 novými 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 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 2017 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 2017 a k 31. prosinci 2016 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.

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Maximální vystavení kreditnímu riziku bylo k rozvahovému dni následující:

	Bod	31.12.2017	31.12.2016
Dlouhodobé pohledávky	22	148 222	152 692
Pohledávky z obchodního styku*	21	969 689	1 517 875
Pohledávky z titulu smluv o zhotovení*	21	3 155 939	1 692 768
Jiné krátkodobé pohledávky s výjimkou pohledávek z titulu smluv o zhotovení*	21	2 994 199	2 829 330
Zajišťovací deriváty – aktiva	30	450 295	18 002
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	521 360	280 686
Celkem		8 239 704	6 491 353

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

Snížení hodnoty

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

	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky ve splatnosti	466 052	996 848
Po splatnosti do 6 měsíců	137 175	204 410
Po splatnosti do 12 měsíců	161 722	305 374
Po splatnosti do 36 měsíců	214 413	11 156
Po splatnosti více než 36 měsíců	356	87
Pohledávky z obchodního styku brutto	979 718	1 517 875
Po splatnosti do 36 měsíců	-9 674	-700
Po splatnosti více než 36 měsíců	-355	--
Ztráty ze snížení hodnoty	-10 029	-700
Pohledávky ve splatnosti	466 052	996 848
Po splatnosti do 6 měsíců	137 170	204 410
Po splatnosti do 12 měsíců	156 022	305 374
Po splatnosti do 36 měsíců	210 444	10 456
Po splatnosti více než 36 měsíců	1	87
Pohledávky z obchodního styku netto	969 689	1 517 175

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

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

měna. Přibližně 41 % (2016 – 15 %) prodejů společnosti je denominováno v jiných měnách (převážně v EUR), než které jsou funkční měnou společnosti, zatímco více než 80 % (2016 – 76 %) 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.

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2017, resp. 2016, 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 2017	10%	-10%
CZK/EUR	25,540	28,094	22,986
CZK/USD	21,291	23,420	19,162

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

Analýza citlivosti – vystavení měnovému riziku

K 31. prosinci 2017 by desetiprocentní posílení (znehodnocení) české koruny vůči měnám uvedeným níže způsobilo nárůst (pokles) ve výkazu zisku a ztráty o 225 217 tis. Kč (2016 – 22 594 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 2017		
EUR (10 % změna)	224 487	-224 487
USD (10 % změna)	730	-730
31. prosince 2016		
EUR (10 % změna)	22 074	-22 074
USD (10 % změna)	520	-520

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.

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 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 bude nulový nebo nevýznamný vzhledem k tomu, že společnost omezuje úvěrové riziko uzavíráním úrokových swapů (viz bod 30).

Změna úrokové sazby	2017		2016	
	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

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:

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

Smluvní peněžní toky						
31.12.2017	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	1 158 941	1 158 941	1 158 941	--	--	--
Bankovní úvěry	914 620	917 386	917 386	--	--	--
Nebankovní úvěry a dluhopisy	3 239 083	3 650 841	69 341	69 300	3 512 200	--
Krátkodobé finanční závazky *	765 985	765 985	765 985	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	--	--	--	--	--	--
Jiné dlouhodobé závazky *	69 326	69 326	--	227	69 099	--
Derivátové finanční závazky (termínové obchody sloužící k zajištění) – netto						
Čisté úbytky	-445 962	-445 962	-196 354	-45 753	-133 460	-70 395
Celkem	5 701 993	6 116 517	2 715 299	23 774	3 447 839	-70 395

* Krátkodobé finanční závazky a Jiné dlouhodobé závazky obsahují Přijaté zálohy

Smluvní peněžní toky						
31.12.2016	Účetní hodnota	Celkem	Do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 5 let	Více než 5 let
Nederivátové finanční závazky						
Závazky z obchodního styku	803 829	803 829	803 829	--	--	--
Bankovní úvěry	1 843 481	1 894 546	1 071 070	417 044	406 432	--
Nebankovní úvěry a dluhopisy	5 403 115	7 983 638	369 300	369 300	3 348 600	3 896 438
Krátkodobé finanční závazky	1 333 372	1 333 372	1 333 372	--	--	--
Závazky z finančního leasingu	--	--	--	--	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	134 439	134 439	--	104 021	30 418	--
Derivátové finanční závazky (termínové obchody sloužící k zajištění) – netto						
Čisté úbytky	-13 103	-13 103	--	-13 103	--	--
Celkem	9 505 133	12 136 721	3 577 571	877 262	3 785 450	3 896 438

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

Finanční nástroje dle kategorie				
2017 (náklady-/výnosy+)	Bod	Úvěry a pohledávky	Finanční deriváty	Celkem
Úrokové výnosy	11	69 477	--	69 477
Úrokové náklady	12	-438 908	--	-438 908
Náklady z derivátových operací	8	--	-30 577	-30 577
Výnosy z derivátových operací	9	--	138 814	138 814
		-369 431	108 237	-261 194

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

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

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:

- 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

31.12.2017	Účetní hodnota k 31. prosinci 2017	Reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky	148 222	--	--	148 222
Deriváty	450 295	--	450 295	--
Finanční pasiva				
Bankovní úvěry	-914 620	--	--	-914 620
Nebankovní úvěry	-906 587	--	--	-906 587
Dluhopisy	-2 332 455	-2 373 333	--	--
Jiné dlouhodobé závazky	-30 418	--	--	-30 418
Deriváty	-4 333	--	-4 333	--
Celkem	-3 589 896	-2 373 333	445 962	-1 703 403

31.12.2016	Účetní hodnota k 31. prosinci 2016	Reálná hodnota		
		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 2017

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, 27, 28 a 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 2017 a 2016:

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

2017				
	Pohledávky včetně půjček	Závazky včetně půjček	Výnosy	Náklady
mateřská společnost	--	13 479	--	298 805
dceřiné společnosti	4 076 880	414 218	1 040 367	127 592
společné podniky	--	--	--	--
přidružené podniky	--	--	--	--
Celkem	4 076 880	427 697	1 040 367	426 397

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.

Výše uvedené úvěry od společnosti CEIL v souhrnné částce včetně splatných úroků 3 189 162 tis. Kč byly dne 15. prosince 2017 započteny proti příplatku mimo základní kapitál poskytnutého od společnosti CEIL ve výši 3 189 162 tis. Kč.

33. Náklady na vývoj

V roce 2017 společnost vynaložila náklady na vývoj ve výši 632 429 tis. Kč (2016 – 467 992 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 31.12.2017	Celkem k 31.12.2016
Celkem v tis. EUR	18 585	22 172	40 758	49 509
Celkem v tis. RUB	600 000	1 220 560	1 820 560	1 140 785
Celkem v tis. PLN	15 022	--	15 022	9 750

Opce

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. Společnost zároveň převzala závazek související s právem držitele prodat Společnosti zbývajících 25% podíl (put opce).

ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2017

K 31.1.2018 byla ze strany společnosti Sinituote Oy uplatněna put opce na prodej podílu 25% ve společnosti Transtech Oy, přičemž Škoda Transportation a.s. je v pozici kupujícího. V současné době probíhá proces, v rámci kterého je odsouhlasována finální a závazná prodejní cena podílu a je připravována smlouva o prodeji podílu. Odhadovaná prodejní cena je dle aktuálních informací ve výši 109 534 tis. Kč.

36. Státní dotace

Společnost obdržela v letech 2017 – 2016 následující dotace:

	2017	2016
Dotace zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	1 739	1 607
Dotace investiční	6 864	--
Celkem	8 603	1 607

37. Významné právní spory

Rozhodčí soud při Hospodářské komoře České republiky a Agrární komoře České republiky v řízení s významným zákazníkem 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 zákazníka na zaplacení smluvní pokuty za údajné porušení povinností společnosti z Kupní smlouvy a návrh na předání tzv. ekvivalentu průkazu způsobilosti pro Rakousko a Německo. Všechna plnění v souvislosti s tímto sporem byla uhrazena v předešlých letech.

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.

	2017	2016
Hospodářský výsledek dle IFRS nekonsolidované účetní závěrky	892 260	2 554 501
Dopad ze smluv o zhotovení	-521 365	-167 023
Odložená daň (-) náklad/(+) výnos	115 898	21 308
Rezerva na zaměstnanecké požitky (-) tvorba/(+) rozpuštění	5 460	2 489
Efekt derivátů účtovaných do Výkazu zisku a ztráty	-83 943	57 598
Diskont dlouhodobých pohledávek	-21 802	42 401
Úročení dluhopisů	953	795
Rezerva na ztrátové projekty	-130 703	-61 366
Kurzová ztráta/ zisk z DK	134 610	464
Ostatní	6 802	12 493
Výsledek hospodaření bez vlivu IFRS	398 170	2 463 660

39. Výroční zpráva

Společnost k 31. prosinci 2017 nesestavuje výroční zprávu, protože jsou příslušné informace zahrnuté do konsolidované výroční zprávy.

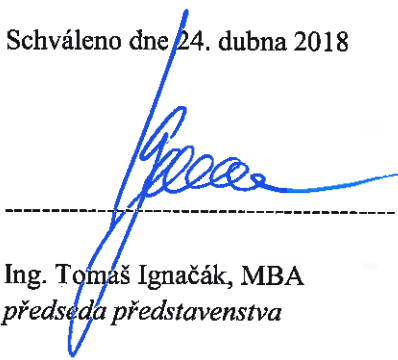
40. Významné následné události

Dne 14. ledna 2018 byl z funkce místopředsedy představenstva odvolán Ing. Marek Krsek a z funkce člena představenstva odvolán MSc. Jan Černý. Tato změna byla dne 12. února 2018 zapsána do obchodního rejstříku.

Ke dni 24. dubna 2018 došlo k převodu 100% akcií a jediným vlastníkem se stala společnost PPF Beer Topholdco B.V.

K 12.4.2018 došlo na schůzi držitelů dluhopisů ke změně emisních podmínek dluhopisů emitovaných společností ŠKODA TRANSPORTATION, která může vést k dřívějšímu splacení části dluhopisů. K datu schválení účetní závěrky nedošlo k využití tohoto práva jakýmkoliv držitelem dluhopisů.

Schváleno dne 24. dubna 2018



Ing. Tomáš Ignačák, MBA
předseda představenstva

Ing. Zdeněk Sváta
člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

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

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

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 2017, 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 2017 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 2017 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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 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 2017 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 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 individuální 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 individuální 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, 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 individuální 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.



Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 4. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 29. září 2015 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 15 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 23. března 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze individuální účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

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 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 24. dubna 2018


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


Ing. Karel Růžička
Partner
Evidenční číslo 1895