

Thrall Vagonka Studénka, a.s.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2005

Thrall Vagonka Studénka, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Thrall Vagonka Studénka, a.s. (dále jen „společnost“) je akciová společnost, která vznikla dne 1. ledna 1994 a sídlí ve Studénce, ulice Butovická 317, PSČ 742 13, Česká republika, identifikační číslo 47675942. Hlavním předmětem její činnosti je kovárenská výroba.

Mateřskou společností je Trinity Rail Group, LLC, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, USA, která vlastní 100 % podílu na vlastním kapitálu.

Na základě rozhodnutí mimořádné valné hromady ze dne 23. 8. 2005 došlo v roce 2005 k vytěsnění minoritních akcionářů společnosti. Tímto se stala společnost Trinity Rail Group, LLC jediným vlastníkem akcií společnosti.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2005:

Představenstvo	
Předseda:	H. Christian Schmalbruch
Člen:	Ernest Webb Spradley
Člen:	Ing. Jaroslav Zajíc, CSc.
Dozorčí rada	
Předseda:	Mark D. Sinar
Člen:	Pavel Macháček
Člen:	JUDr. Ludmila Tatranská

Organizační struktura společnosti (viz Příloha 2).

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2005, 2004 a 2003.

a) Srovnatelnost údajů

V souvislosti se změnami zákona o účetnictví a postupů účtování došlo v roce 2003 k zaúčtování dopadů těchto změn do výkazu zisků a ztráty. Z tohoto důvodu nejsou některé zůstatky výkazu zisku a ztráty roku 2003 formálně srovnatelné se zůstatky výkazu zisku a ztráty roku 2005 a 2004.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2005, 2004 a 2003 jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů rovnoměrně po dobu čtyř let nebo, je-li pořízen k výrobě určité zakázky, je odepisován do nákladů po dobu trvání příslušné zakázky. Ocenitelná práva, patenty a licence jsou odepisovány po dobu jejich možného používání, jak je stanoveno v příslušných smlouvách.

Dlouhodobý drobný nehmotný majetek v pořizovací ceně od 5 tis. Kč do 60 tis. Kč, pořízený po 1. 1. 2004 je odepisován do nákladů rovnoměrně po dobu 2 let od zařazení do užívání.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený ve společnosti se oceňuje skutečnými náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a náklady na kooperaci. Úroky a další finanční výdaje související s pořízením se zahrnují do jeho ocenění.

Dlouhodobý drobný hmotný majetek od 5 tis. Kč do 40 tis. Kč pořízený po 1. 1. 2004 se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Dlouhodobý drobný hmotný majetek od 2 tis. Kč do 40 tis. Kč vyrobený ve společnosti po 1. 1. 2004 se oceňuje skutečnými náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a náklady na kooperaci. Úroky a další finanční výdaje související s pořízením se zahrnují do jeho ocenění.

Dlouhodobý hmotný majetek získaný bezplatně se oceňuje reprodukční pořizovací cenou a účtuje se ve prospěch účtu ostatních kapitálových fondů. Reprodukční pořizovací cena tohoto majetku byla stanovena na základě kvalifikovaného odhadu.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku od 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Pokud souhrn nákladů na technické zhodnocení nepřesáhne v daném roce 40 tis. Kč, je technické zhodnocení účtováno do provozních nákladů. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let
Stavby	30 - 45
Stroje, přístroje a zařízení	6 - 12
Dopravní prostředky	4 - 6
Inventář	4
Dlouhodobý drobný hmotný majetek pořízený po 1. 1. 2004 mimo speciálních prostředků postupné spotřeby a modelů	2

Předpokládaná životnost je stanovována individuálně pro každý majetek při jeho zařazování do používání.

c) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech a vlastní akcie.

d) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody "first-in, first-out" (FIFO - první cena pro ocenění přírůstku zásob se použije jako první cena pro ocenění úbytku zásob). Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize, atd.).

Výrobky a nedokončená výroba se oceňují plánovanými vlastními náklady. Plánované vlastní náklady zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady, náklady na kooperaci a výrobní režijní náklady. Výrobní režijní náklady zahrnují režijní náklady výrobních středisek, středisek údržby, výroby přípravků, jakosti a technologie a jsou rozvrhovány na základě plánovaných normohodin.

e) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny zejména peněžními či nepeněžními vklady nad hodnotu základního kapitálu, dary dlouhodobého hmotného majetku a převodem základního kapitálu z THRALL EUROPA s.r.o. V roce 2004 došlo ke snížení ostatních kapitálových fondů o hodnotu vlastních akcií ve výši 362 212 tis. Kč.

Akciová společnost je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20 % čistého zisku, ne však více než 10 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

g) Cizí zdroje

Společnost vytváří zákonné rezervy ve smyslu zákona o rezervách a rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

h) Finanční leasing

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

i) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách (přepočtené denním kurzem ČNB vyhlášeným předchozí kalendářní den). Měsíční přepočty bankovních účtů, deviz, půjček, pohledávek a závazků se provádějí kurzem platným poslední kalendářní den v měsíci. K rozvahovému dni byly oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované a nerealizované kursové zisky a ztráty se účtují do výnosů nebo nákladů běžného roku.

j) Účtování nákladů a výnosů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, které jsou ke dni sestavení účetní závěrky známy.

Výnosy z prodeje výrobků jsou účtovány v okamžiku vyskladnění výrobků a převodu vlastnického práva na zákazníka. Výnosy ze služeb jsou účtovány v okamžiku poskytnutí služby. Výnosy se vykazují snížené o poskytnuté slevy a DPH.

k) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy, atd.).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Reklasifikace	Konečný zůstatek
Software	26 899	1 669	0	277	28 845
Ocenitelná práva	2 122	0	-549	0	1 573
Celkem 2005	29 021	1 669	-549	277	30 418
Celkem 2004	33 968	345	-5 292	0	29 021
Celkem 2003	35 497	0	-1 529	0	33 968

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Reklasifikace	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Software	-26 899	-195	0	0	-277	-27 371	0	1 474
Ocenitelná práva	-2 114	0	-8	549	0	-1 573	0	0
Celkem 2005	-29 013	-195	-8	549	-277	-28 944	0	1474
Celkem 2004	-33 644	-649	-12	5 292	0	-29 013	- 8	0
Celkem 2003	-30 687	-3 982	-504	1 529	0	-33 644	- 8	316

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Reklasifikace	Konečný zůstatek
Pozemky	41 642	0	-21 044	0	0	20 598
Stavby	655 332	0	-443 415	1 070	0	212 987
Stroje, přístroje a zařízení	439 447	0	-143 047	6 197	-277	302 320
Dopravní prostředky	14 638	0	-2 559	1	0	12 080
Inventář	4 000	0	-2 029	0	0	1 971
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	100 955	0	-7 385	4 444	0	98 014
Umělecká díla	732	0	-29	0	0	703
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	2 144	12 187	0	-6 445	0	7 886
Poskytnuté zálohy na DHM	0	5 801	0	-5 267	0	534
Celkem 2005	1 258 890	17 988	-619 508	0	-277	657 093
Celkem 2004	1 299 472	8 992	-49 574	0	0	1 258 890
Celkem 2003	1 380 624	7 893	-89 045	0	0	1 299 472

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Reklasifikace	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	20 598
Stavby	-323 667	- 4 626	-237 779	443 415	0	-122 657	-10 697	79 633
Stroje, přístroje a zařízení	-400 922	- 6 220	-15 725	143 047	277	-279 543	-181	22 596
Dopravní prostředky	-13 197	-420	0	2 559	0	-11 058	-503	519
Inventář	-3 349	-56	-390	2 029	0	-1 766	0	205
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	-100 801	-4 357	0	7 385	0	-97 773	0	241
Umělecká díla	0	0	0	0	0	0	-577	126
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	0	0	7 886
Poskytnuté zálohy DHM	0	0	0	0	0	0	0	534
Celkem 2005	-841 936	-15 679	-253 894	598 435	277	-512 797	-11 958	132 338
Celkem 2004	-872 236	-18 260	- 1 009	49 569	0	-841 936	-255 464	161 490
Celkem 2003	-917 809	-36 929	-4 514	87 016	0	-872 236	-256 658	170 578

K 31. 12. 2005, 2004 a 2003 společnost evidovala ve svém majetku položky, které se nepoužívaly nebo byly určeny k prodeji v pořizovací ceně v hodnotě 27 146 tis. Kč, resp. 635 150 tis. Kč a 666 648 tis. Kč a s oprávkami v hodnotě 0 tis. Kč, resp. 371 474 tis. Kč, a 401 772 tis. Kč. Tento majetek se vztahuje k výrobě kolejových vozů, která byla ukončena v roce 2003. Společnost upravila ocenění těchto položek prostřednictvím opravných položek ve výši 11 958 tis. Kč, resp. 255 464 tis. Kč a 256 658 tis. Kč (viz odstavec 7).

V roce 2005 došlo k prodeji majetku týkajícího se výroby nákladních vozů společnosti AK 1324, s.r.o. tím došlo k zúčtování opravných položek a k vyřazení prodaných položek z dlouhodobého majetku společnosti (viz odstavec 7 a 20).

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku:

	Zůstatek k 31. 12. 2005	Zůstatek k 31. 12. 2004	Zůstatek k 31. 12. 2003
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	2 693	2 693	2 693
Opravné položky	-2 693	-2 693	-2 693
Dlouhodobá půjčka Trinity Metals s.r.o.	0	110	0
Celkem	0	110	0

5. ZÁSoby

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti na základě stáří a zhodnocení použitelnosti jednotlivých položek zásob (viz odstavec 7).

6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2005, 2004 a 2003 vytvořeny opravné položky na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků (viz odstavec 7).

K 31. 12. 2005, 2004 a 2003 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily 3 199 tis. Kč, 8 711 tis. Kč a 16 899 tis. Kč.

Společnost dále z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání či neuspokojení pohledávek v konkurzním řízení, atd. odepsala do nákladů v roce 2004 pohledávky ve výši 5 943 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 18).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v odstavci 4, 5 a 6).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2003	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2004	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2005
dlouhodobému majetku	259 359	0	-1 194	258 165	0	-243 514	14 651
Zásobám	14 350	10 383	-11 432	13 301	4 739	-10 851	7 189
pohledávkám – zákonné	1 648	43	-994	697	201	-217	681
pohledávkám – ostatní	10 129	235	-8 591	1 773	412	-371	1 814
Celkem	285 486			273 936			24 335

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné.

Pro zúčtování opravných položek k dlouhodobému majetku viz odstavec 4b.

8. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především časové rozlišení leasingových splátek, nájemné a pojištění a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší. Komplexní náklady příštích období představují náklady na technologické zkoušky nových typů výrobků.

9. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z 6 531 807 kmenových akcií na majitele plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 1 959 542 tis. Kč. Ostatní kapitálové fondy (v tis. Kč):

	Ostatní kapitálové fondy
Zůstatek k 31. prosinci 2003	426 028
Snížení o hodnotu vlastních akcií	-362 212
Zůstatek k 31. prosinci 2004	63 816
Zůstatek k 31. prosinci 2005	63 816

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

V roce 2005, 2004 a 2003 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2003	Přírůstek	Úbytek	Zůstatek k 31. 12. 2004	Přírůstek	Úbytek	Zůstatek k 31. 12. 2005
Počet akcií	6 531 807	0	0	6 531 807	0	0	6 531 807
Základní kapitál	1 959 542	0	0	1 959 542	0	0	1 959 542
Vlastní akcie	-362 212	362 212	0	0	0	0	0
Ostatní kapitálové fondy	426 028	0	-362 212	63 816	0	0	63 816

Valná hromada společnosti dne 23. 9. 2003 schválila sloučení společností Thrall Vagonka Studénka, a.s. a THRALL EUROPA s.r.o. s rozhodným dnem 1. 1. 2003. V rámci tohoto sloučení došlo k zahrnutí následujících položek vlastního kapitálu společnosti THRALL EUROPA s.r.o. do vlastního kapitálu společnosti Thrall Vagonka Studénka, a.s.

	v tis. Kč
Vlastní akcie	-362 212
Převod základního kapitálu THRALL EUROPA s.r.o. do ostatních kapitálových fondů	5 100
Převod vkladu do ostatních kapitálových fondů THRALL EUROPA s.r.o.	420 000
Nerozdělený zisk minulých let	1
Neuhrazená ztráta minulých let	-27 818
Celkový dopad na vlastní kapitál	35 071

Na základě rozhodnutí mimořádné valné hromady ze dne 23. 8. 2005 došlo v roce 2005 k vytěsnění minoritních akcionářů společnosti. Tímto se stala společnost Trinity Rail Group, LLC jediným vlastníkem akcií společnosti.

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 28. 6. 2005, 22. 6. 2004 a 19. 6. 2003 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2004, 2003 a převod ztráty za rok 2002 (v tis. Kč):

Ztráta roku 2002	-51 187	Zisk roku 2003	36 216	Zisk roku 2004	40 186
Převod do neuhrazených ztrát	51 187	Převod do neuhrazených ztrát	-28 973	Převod do neuhrazených ztrát	- 38 177
Převod nerozděleného zisku společnosti THRALL EUROPA s.r.o.	1	Tvorba zákonného rezervního fondu	- 7 243	Tvorba zákonného rezervního fondu	- 2 010
Převod neuhrazené ztráty společnosti THRALL EUROPA s.r.o.	-27 818				
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2003	1	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2004	1	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2005	1
Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2003	-2 109 343	Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2004	-2 080 370	Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2005	-2 042 193

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

10. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2003	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2004	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2005
Na řádnou dovolenou	1 664	2 283	-1 664	2 283	9 037	-9 069	2 251
Na garance	18 827	1 500	-2 356	17 971	1 000	-9 853	9 118
Na úroky z prodlení	2 035	0	-1 566	469	0	-93	376
Na všeobecná rizika	1 099	0	-1 099	0	0	0	0
Na nepřímé daně	134	0	-11	123	3 000	-1 651	1 472
Na mzdové náklady	2 030	0	-1 820	210	0	-210	0
Na emise	0	12 870	-1 600	11 270	298	-988	10 580
Na zlepšovací návrhy	0	4 607	-4 607	0	0	0	0
Na renty za nemoci z povolání	0	0	0	0	17 070	0	17 070
Celkem	25 789			32 326			40 867

Rezerva na všeobecná rizika představovala rezervu na garance za závazky společnosti ČKD Vagonka, a.s. Uzavřením smlouvy o prodeji části podniku mezi společnostmi a ČKD Vagonka, s.r.o. dne 8. 3. 2000, převzala na sebe společnost povinnost ručitele plnit závazky převedené na ČKD Vagonka, s.r.o. (dnes ČKD Vagonka, a.s.). S ohledem na obsah závazků převedených na ČKD Vagonka, a.s., jejichž převážná většina se týkala dodavatelsko-odběratelských vztahů mezi podnikateli se splatností nebo datem plnění přede dnem prodeje části podniku, vycházela společnost z předpokladu, že většina těchto závazků byla ke dni 8. 3. 2004 vyrovnána nebo s ohledem na čtyřletou promlčecí lhůtu promlčena. Z důvodu významného poklesu závazků společnosti ČKD Vagonka, a.s. k 31. 12. 2003 a z důvodu nízké míry pravděpodobnosti plnění záruk byla rezerva v roce 2003 zúčtována do výnosů.

Rezerva na emise představuje očekávané výdaje ze soudních sporů vedených proti společnosti zemědělskými družstvy a týkajících se poškození z emisí vypouštěných společnostmi. Část rezervy na emise ve výši 4 182 tis. Kč byla v roce 2003 vedena v ostatních závazcích a v průběhu roku 2004 byla převedena do rezerv. Na začátku roku 2005 byl ukončen jeden ze soudních sporů a byla uhrazena povinnost ve výši 988 tis. Kč. O tuto částku byla rezerva snížena.

Společnost vyplácí bývalým zaměstnancům renty za nemoci z povolání. Tyto renty představují dorovnání příjmů zaměstnance do výše platu odpovídajícímu pozici, kterou vykonával před onemocněním. Část rent za nemoci, které nastaly po roce 1993 jsou společnosti hrazeny pojišťovnou Kooperativa, a.s.. Rezerva na renty za nemoci z povolání ve výši 17 070 tis. Kč, představuje výplaty rent v období 2006 -2032, které nebudou pojišťovnou Kooperativa, a.s. uhrazeny.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

11. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Společnost měla k 31. 12. následující ostatní dlouhodobé závazky (v tis. Kč):

	Podmínky	2005	2004	2003
Půjčka od Trinity Rail Group, LLC	LIBOR+0,5% (2003 a 2004) 6,75% (2005)	1 001	327 628	431 262
Půjčka od TIIHAG	6,75%	271 468	0	0
Bezáročná půjčka Ministerstva průmyslu a obchodu		0	0	4 500
Celkem		272 469	327 628	435 762
Mínus splátka v následujícím roce		-272 469	- 327 628	-4 500
Celkem		0	0	431 262

V roce 2005 byla půjčka od Trinity Rail Group, LLC převedena na společnosti TIIHAG, která je také součástí skupiny Trinity. Úvěr je splatný v roce 2006.

12. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti v částce 3 428 tis. Kč, 4 097 tis. Kč a 10 651 tis. Kč.

Společnost eviduje k 31. 12. 2005, resp. k 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 2 824 tis. Kč, resp. 2 731 tis. Kč a 2 315 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 18).

13. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období zahrnují odhad odměn managementu za rok 2005, resp. 2004, včetně sociálního a zdravotního pojištění.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

14. DAŇ Z PŘÍJMU

	2005 v tis. Kč	2004 v tis. Kč	2003 v tis. Kč
Zisk před zdaněním	6 782	40 186	36 216
Nezdanitelné výnosy	-1 855	-16 921	-35 344
Neodečitatelné náklady, netto	-259 631	27 007	226 821
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	13 589	16 354	40 910
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou prodaného a zlikvidovaného majetku	-63 169	-19 275	-34 312
Tvorba opravných položek, netto	-249 586	-12 041	243 961
Tvorba rezerv, netto	8 541	3 856	-100 119
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	30 994	38 112	76 381
10% investiční úleva	0	0	-4 406
Zdanitelný příjem / (daňová ztráta)	-254 704	50 271	223 287
Použití ztrát minulých let	0	-50 271	-223 287
Snížený základ daně	0	0	0

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou v letech 1998 - 2002 do příštích sedmi let a daňovou ztrátu vzniklou v roce 2005 do příštích pěti let. Výše daňové ztráty z let 1998 - 2005, která nebyla v účetní závěrce roku 2005 uplatněna a bude převedena do dalších let, činila 1 157 792 tis. Kč k 31. 12. 2005.

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně:

	2005 Odložená daňová pohledávka	2004 Odložená daňová pohledávka	2003 Odložená daňová pohledávka
Položky odložené daně			
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	34 001	49 620	46 692
Ostatní přechodné rozdíly:			
OP k pohledávkám	435	461	2 836
OP k zásobám	1 725	3 458	4 018
OP k dlouhodobému majetku	3 516	67 121	72 621
Rezervy	9 808	8 405	7 074
Daňová ztráta z minulých let	277 870	276 427	290 373
Celkem	327 355	405 492	423 614

Z důvodu opatrnosti společnost nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku v roce 2005, resp. 2004 a 2003.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

15. ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Společnost neměla k 31. 12. 2005 závazky, které nejsou vykázány v rozvaze.

16. VÝNOSY

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

	2005		2004		2003	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Nákladní vozy	1 144	0	312	0	5 967	380 785
Kovárna	180 837	415 132	128 344	356 492	77 437	295 597
Výnosy celkem	181 981	415 132	128 656	356 492	83 404	676 382

Prevažná část výnosů společnosti za rok 2005 je soustředěna na 10 hlavních zákazníků v železničním, strojírenském a automobilovém odvětví.

17. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2005		2004		2003	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	354	22	353	24	624	40
Mzdy	82 682	14 013	79 058	16 012	193 667	30 157
Odměny členům statutárních orgánů	48	0	8	0	12	12
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	28 851	4 946	27 355	5 604	46 410	7 870
Sociální náklady	3 904	386	7 435	157	8 251	526
Osobní náklady celkem	115 485	19 345	113 856	21 773	248 340	38 565

V roce 2005, 2004 a 2003 obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 48 tis. Kč, 8 tis. Kč a 12 tis. Kč.

V roce 2005, 2004 a 2003 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídicí pracovníci žádné půjčky.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

18. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

Společnost prodává výrobky a služby spřízněným osobám v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2005, 2004 a 2003 činily prodeje 68 749 tis. Kč, resp. 61 517 tis. Kč a 452 296 tis. Kč.

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Lhůty splatnosti	2005	2004	2003
Trinity Rail Group, Inc	30 dní	74	95	74
Trinity Rail UK	30 dní	1 256	35	71
Rail Project Poprad	30 dní	11	377	376
Astra Vagoane	30 dní	5 088	30 858	99 716
Trinity Rail Group, LLC	30 dní	538	569	599
Thrall Trinity Freight Car, Inc	30 dní	104	74	109
Trinity Rail GmbH	30 dní	318	1 498	0
Trinity Metals, s.r.o.	30 dní	12	0	0
Wagónmarket, s.r.o.	30 dní	3	0	0
Celkem	-	7 404	33 506	100 945

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2005, 2004 a 2003 činily nákupy 41 tis. Kč, 747 tis. Kč a 5 233 tis. Kč.

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Lhůty splatnosti	2005	2004	2003
Trinity Rail Uk	30 dní	12	0	3 315
Trinity Rail GmbH	30 dní	0	0	17 205
Astra Vagone	30 dní	170	1	0
Celkem		182	1	20 520

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Přehled půjček od spřízněných osob k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Úroková míra	2005	2004	2003
Trinity Rail Group, L.L.C.	LIBOR + 0,5% (2003 a 2004) 6,75% (2005)	1 001	327 628	431 262
TIIHAG	6,75%	271 468	0	0
Mínus splátka v následujícím roce		-272 469	-327 628	0
Celkem		0	0	431 262

Náklady na úroky vztahující se k půjčkám od spřízněných osob za rok 2005, 2004 a 2003 činily 21 977 tis. Kč, 7 892 tis. Kč a 13 396 tis. Kč.

19. VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ

Na výzkum a vývoj bylo v roce 2005, resp. 2004 a 2003 vynaloženo a zaúčtováno do nákladů 0 tis. Kč, resp. 0 tis. Kč a 22 036 tis. Kč.

20. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKŮ A ZTRÁT

V roce 2005 společnost prodala nevyužitý majetek, který se vztahoval k bývalé výrobě nákladních vozů, v zůstatkové hodnotě 267 720 tis. Kč. Tržba za tento prodaný majetek byla ve výši 64 661 tis. Kč. Zároveň společnost rozpustila opravnou položku k tomuto majetku ve výši 236 360 tis. Kč, která byla vytvořena v roce 2003 (viz odstavec 4b).

Mimořádné náklady v roce 2005 tvoří předpokládané náklady na renty za nemoci z povolání pro roky 2006 - 2032 ve výši 17 070 tis. Kč (viz odstavec 10), které nebudou uhrazeny pojišťovnou Kooperativa, a.s. a náklady na odstupné vyplacené v souvislosti s ukončením výroby železničních vagónů ve výši 584 tis. Kč.

Mimořádné náklady v roce 2004 tvoří náklady na odstupné vyplacené v souvislosti s ukončením výroby železničních vagónů ve výši 1 481 tis. Kč a vystavené dobropisy k fakturám vystaveným v roce 2003, které byly společností zaúčtovány na základě dodatečných reklamací odběratele.

Mimořádné náklady v roce 2003 tvoří náklady na odstupné vyplacené v souvislosti s ukončením výroby železničních vagónů ve výši 62 504 tis. Kč a vystavené dobropisy k fakturám vystaveným v roce 2002, které byly společností zaúčtovány na základě dodatečných reklamací odběratele.

Mimořádné výnosy v roce 2005 zahrnují především úhrady rent za nemoci z povolání za předchozí léta od pojišťovny Kooperativa, a.s. ve výši 1 756 tis. Kč, které byly zaměstnancům vyplaceny v minulých obdobích.

Mimořádné výnosy v roce 2003 zahrnují především kurzové zisky, které se vztahují k předchozím účetním obdobím ve výši 224 490 tis. Kč.

Ostatní finanční výnosy a ostatní finanční náklady zahrnují zejména kurzové zisky a ztráty.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

21. BUDOUCNOST SPOLEČNOSTI

V dubnu roku 2003 rozhodlo představenstvo společnosti o ukončení výroby nákladních železničních vagónů ve Studénce. V souladu s tím a se skutečností, že v rámci koncernu existuje v rumunském Aradu sesterský závod se stejným výrobním programem, bylo na základě požadavků vedení společnosti Astra Vagoane S.A., Arad představenstvem společnosti se souhlasem dozorčí rady společnosti rozhodnuto prodat některé stroje, zařízení a zásoby do tohoto sesterského výrobního podniku. V důsledku ukončení výroby železničních vagónů společnost propustila přibližně 450 zaměstnanců. Jediným výrobním závodem společnosti k 31. 12. 2003 byl závod Metal zaměřený na kovářenskou výrobu.

Společnost k 31. 12. 2005 vykazuje záporný vlastní kapitál ve výši -2 799 tis. Kč a neuhrazenou ztrátu ve výši -2 042 193 tis. Kč. Podle obchodního zákoníku by společnost, jejíž kumulovaná ztráta přesáhla polovinu základního kapitálu, měla podat návrh na prohlášení konkurzu nebo přijmout opatření ke snížení ztráty.

Společnost v roce 2003 přijala opatření ve formě sloučení se společností THRALL EUROPA, s.r.o. a ve formě peněžitého vkladu do ostatních kapitálových fondů ve výši 420 000 tis. Kč (viz odstavec 9). Společnost je v současnosti zisková a vedení společnosti očekává ziskové hospodaření v následujících letech. Současný stav zakázkové náplně dokumentuje trvalý zájem zákazníků ze zahraničí i z tuzemska o dodávky výrobků společnosti.

Schopnost společnosti pokračovat v další výrobní činnosti záleží na pokračující finanční podpoře podnikatelských aktivit závodu Metal majoritním vlastníkem, který tuto podporu písemně deklaroval.

22. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou. Společnost nebrala v úvahu žádné peněžní ekvivalenty.

23. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ Odstavec 9)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
27. ledna 2006	Ing. Jaroslav Zajíc, Csc.	Ing. Dagmar Schillerová	Ing. Miroslava Křenková

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Thrall Vagonka Studénka, a.s.

Organizační schéma

31. prosince 2005

