

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY
spoločnosti Optifin Invest s.r.o.
ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2022

(PRIPRAVENÉ V SÚLADE S IAS/IFRS TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)

Výtlačok: 10/10

Júl 2023

OBSAH	Strana
Správa nezávislého audítora	3 - 4
Konsolidované finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	5 - 8
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného úplného výsledku	9 - 10
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	11 - 12
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	13 - 14
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	15 – 104
Príloha	105 - 106



AZ AUDITING

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a štatutárnemu orgánu spoločnosti Optifin Invest s. r. o., Bratislava

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Optifin Invest s.r.o. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2022, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.



AZ AUDITING

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

V Bratislave, 31. júla 2023

Ing. Milan Cisár
Licencia SKAU číslo 504

AZ AUDITING, s.r.o.
Bajkalská 5
831 04 Bratislava
Licencia UDVA 401
spoločnosť je zapísaná v OR Okresného súdu Bratislava I,
Oddiel S.r.o., vložka č. 115955/B

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2022	31.12.2021
Nehmotný majetok	5	17 484	19 499
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	6	6 881	6 866
Vývoj		4 064	5 284
Software		4 942	5 409
Oceniteľné práva		317	32
Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii		1 059	1 059
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		26	40
Nedokončené nehmotné investície		195	809
Pozemky, budovy, zariadenia	7	365 466	360 721
Pozemky		73 382	73 410
Budovy, haly , stavby		155 847	155 601
Stroje, prístroje, zariadenia		105 813	118 472
Lízing IFRS 16		17 686	3 990
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		1 745	1 868
Nedokončené hmotné investície		10 993	7 380
Investície do nehnuteľností	8	2 309	2 284
Pozemky		127	127
Budovy, haly, stavby		2 182	2 157
Investície do cenných papierov	9	18 760	16 120
Investície do pridružených a spoločných podnikov		18 717	14 748
Ostatné investície do cenných papierov		1	1 330
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok		42	42
Obchodné a ostatné dlhodobé pohľadávky	10	1 598	1 736
Pohľadávky z obchodného styku		13	112
Poskytnuté pôžičky		1 220	1 220
Iné pohľadávky		365	404
Ostatné dlhodobé aktíva	10	80	41
Náklady budúcich období		77	41
Príjmy budúcich období		3	0
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM		405 697	400 401

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2022	31.12.2021
Majetok k dispozícii na predaj	11	54	293
Pozemky		54	54
Budovy, haly a stavby		0	239
Zásoby	12	89 023	74 941
Materiál		77 836	63 585
Nedokončená výroba a polotovary		9 075	9 418
Výrobky		1 970	1 837
Tovar		142	101
Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky	13	181 865	152 641
Krátkodobé obchodné pohľadávky		75 350	71 525
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby		100 030	72 823
Poskytnuté preddavky na zásoby		4 327	2 600
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok		1 454	3 950
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu		35	846
Iné pohľadávky		669	897
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	13	8 246	5 223
Ostatné krátkodobé aktíva		11 626	9 733
Daňové pohľadávky		9 323	8 085
Náklady budúcich období		1 340	1 288
Príjmy budúcich období		963	360
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	42 781	46 749
Peniaze		49	72
Účty v bankách		42 732	46 677
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM		333 595	289 580
MAJETOK CELKOM		739 292	689 981

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2022	31.12.2021
Upísané základné imanie	15	43 676	43 676
Fondy	15	40 126	40 180
Zákonný rezervný fond		1	1
Kapitálové fondy		2 570	2 570
Prebytok z precenenia majetku		23 385	23 967
Fondy zo zisku a iné účelové fondy		16 589	15 281
Fond z prepočtu mien		-2 419	-1 639
Nerozdelené zisky		79 108	72 916
Výsledok hospodárenia minulých rokov		70 756	44 606
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		8 352	28 310
Nekontrolujúce podiely		136 786	131 117
VLASTNÉ IMANIE CELKOM		299 696	287 889
Dlhodobé úvery a pôžičky	16	104 255	99 680
Bankové úvery dlhodobé		89 191	85 179
Ostatné dlhodobé pôžičky		8 311	6 246
Dlhodobé záväzky z leasingu	17	6 753	8 255
Zamestnanecké požitky a dlhodobé rezervy		12 476	13 170
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	18	6 414	6 341
Dlhodobé rezervy	21	6 062	6 829
Odložený daňový záväzok	19	16 611	18 351
Obchodné a ostatné dlhodobé záväzky	20	1 412	1 318
Dlhodobé obchodné záväzky		0	4
Ostatné dlhodobé záväzky		1 412	1 314
Ostatné dlhodobé pasíva	20	4 052	3 404
Výnosy budúcich období		4 052	3 404
Dlhodobé záväzky celkom		138 806	135 923

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2022	31.12.2021
Krátkodobé úvery a pôžičky	16	88 004	95 123
Bežné bankové úvery		73 717	86 499
Ostatné krátkodobé pôžičky		9 004	4 568
Krátkodobé záväzky z leasingu	17	5 283	4 056
Zamestnanecké požitky a krátkodobé rezervy		4 481	12 133
Krátkodobé zamestnanecké požitky	18	59	45
Krátkodobé rezervy	21	4 422	12 088
Obchodné a ostatné krátkodobé záväzky	22	204 128	152 262
Záväzky z obchodného styku		189 450	137 373
Záväzky voči zamestnancom		9 691	9 961
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia		4 324	4 197
Iné záväzky		663	731
Ostatné krátkodobé pasíva	22	4 177	6 651
Daňové záväzky		3 330	5 730
Výdavky budúcich období		271	284
Výnosy budúcich období		576	637
Krátkodobé záväzky celkom		300 790	266 169
ZÁVÄZKY CELKOM		439 596	402 092
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		739 292	689 981

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	Poznámka	31.12.2022	31.12.2021
Výnosy z hlavnej činnosti	23	868 680	665 237
Tržby za predaj tovaru		5 721	12 078
Tržby zo zákazkovej výroby		635 077	493 779
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb		194 377	142 186
Aktivácia		4 085	1 920
Zmena stavu zákazkovej výroby		33 307	17 910
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby		-3 887	-2 636
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť		-856 454	-634 631
Náklady vynaložené na predaný tovar		-5 494	-11 557
Spotreba materiálu a energie	24	-511 111	-338 351
Osobné náklady	25	-131 901	-118 684
Odpisy nehmotného a hmotného dlhodobého majetku		-28 848	-24 653
Pokles hodnoty neobežného majetku		76	5 103
Služby	26	-176 906	-144 643
Dane a poplatky		-2 270	-1 846
Ostatné prevádzkové výnosy		19 009	16 899
Tržby z predaja dlhodobého majetku		4 266	6 759
Tržby z predaja materiálu		5 876	3 804
Ostatné prevádzkové výnosy	27	8 867	6 336
Ostatné prevádzkové náklady		-12 601	-27 073
Náklady na predaný dlhodobý majetok		-4 441	-11 365
Náklady na predaný materiál		-2 831	-2 162
Ostatné prevádzkové náklady	28	-5 329	-13 546
Úroky		-3 762	-2 755
Výnosové úroky	29	235	232
Nákladové úroky	30	-3 997	-2 987
Finančné výnosy	29	3 380	82 419
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov		0	38 328
Podiel na zisku pridružených podnikov		3 380	778
Zisk z výhodnej kúpy		0	43 313

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	Poznámka	31.12.2022	31.12.2021
Finančné náklady	31	-1 027	-12 279
Pokles hodnoty v pridruženom podniku		-150	0
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu		0	-3 090
Kurzové rozdiely - náklad		-265	-579
Ostatné finančné náklady		-612	-8 610
Zisk pred zdanením		17 205	87 817
Daňové náklady	33	-2 884	-6 747
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti		-4 601	-9 464
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti		1 717	2 717
Zisk za obdobie		14 321	81 070
v tom:			
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť		8 352	28 310
Nekontrolujúce podiely		5 969	52 760
Zisk za rok po zdanení		14 321	81 070
Položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledovky:			
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		-1 016	384
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku		-26	1 371
Oprava chýb minulých rokov		0	-925
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výsledku		6	-288
Celkový súhrnný zisk za obdobie		13 285	81 612
v tom:			
Spoločníci spoločnosti Optifin Invest s.r.o.		7 699	28 551
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		5 586	53 061
		13 285	81 612

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepočtu mien	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúce podiely	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2020	43 676	0	2 575	13 739	-1 663	27 300	50 633	136 260	102 915	239 175
Upravený zostatok	43 676	0	2 575	13 739	-1 663	27 300	50 633	136 260	102 915	239 175
Akvizícia	0	0	0	0	0	0	0	0	2	2
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	-7 828	-7 828
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	1 542	0	-147	-1 395	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	-4	0	-7	15	-4	0	0	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	-4 336	4 336	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	43 676	0	2 571	15 281	-1 670	22 832	53 570	136 260	95 089	231 349
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-8 034	-8 034	-17 033	-25 067
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	-5	-5	0	-5
Zostatok k 31. decembru 2021	43 676	0	2 571	15 281	-1 670	22 832	45 531	128 221	78 056	206 277
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	28 310	28 310	52 760	81 070
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	31	1 135	-925	241	301	542
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	31	1 135	27 385	28 551	53 061	81 612
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	43 676	0	2 571	15 281	-1 639	23 967	72 916	156 772	131 117	287 889

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepočtu mien	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúce podiely	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2021	43 676	0	2 571	15 281	-1 639	23 967	72 916	156 772	131 117	287 889
Upravený zostatok	43 676	0	2 571	15 281	-1 639	23 967	72 916	156 772	131 117	287 889
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	1 308	0	-100	-1 208	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	-137	0	115	-22	22	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	-472	472	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	43 676	0	2 571	16 589	-1 776	23 395	72 295	156 750	131 139	287 889
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-1 527	-1 527	-33	-1 560
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	-12	-12	-6	-18
Zostatok k 31. decembru 2022	43 676	0	2 571	16 589	-1 776	23 395	70 756	155 211	131 200	286 411
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	8 352	8 352	5 969	14 321
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	-643	-10	0	-653	-383	-1 036
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	-643	-10	8 352	7 699	5 586	13 285
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	43 676	0	2 571	16 589	-2 419	23 385	79 108	162 910	136 786	299 696

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2022	2021
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	17 205	87 817
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti :</i>		
Odpisy a amortizácia	28 848	24 653
Zisk z výhodnej kúpy	0	-43 313
Zisk/strata z predaja stálych aktív	175	4 606
Zostatková cena vyradeného majetku	83	4
Nerealizované kurzové straty	56	7
Nerealizované kurzové zisky	-5	-51
Zisk/Strata z podielov v pridružených podnikoch	-3 380	-778
Zisk/Strata z predaja finančnej investície	0	-38 328
Zisk/Strata z finančnej investície	0	0
Zmena stavu rezerv	-8 346	550
Zmena stavu opravných položiek	-11 718	11 157
Úrokové náklady	3 997	2 987
Úrokové výnosy	-235	-232
Ostatné nepeňažné položky	21	2 087
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	26 701	51 166
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch :</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-23 137	-6 028
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	53 155	22 945
Zásoby	-13 904	-20 132
Prevádzkové peňažné toky, netto	42 815	47 951
Prijaté úroky	4	4
Platené úroky	-15	-2
Zaplatená daň z príjmov	-5 334	-12 278
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	37 470	35 675
Peňažné toky z investičnej činnosti:		
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-8	-41 943
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-26 194	-46 381
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-679	-2 119
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	3 566	6 676
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	0	51 740
Výdavky na poskytnuté pôžičky	-2 962	-20 419
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	0	18 442
Príjmy z prijatých úrokov	40	87
Príjmy z dividend	0	0
Ostatné peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	0	0
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	941	27
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-25 296	-33 890

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2022	2021
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z vkladov do vlastného imania	0	0
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Zaplatené úroky	-3 777	-2 858
Platené dividendy a tantiemy	-67	-25 067
Príjmy zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	24 527	54 012
Výdavky zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	-33 247	-15 587
Výdavky zo zmien z leasingov	-4 834	-2 924
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	-17 398	7 576
 NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	 -5 224	 9 361
 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	 22 836	 13 431
 KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	 -51	 44
 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	 17 561	 22 836

1. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

1.1. Konsolidované finančné výkazy

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za dcérske spoločnosti, v ktorých má kontrolu v súlade s pravidlami Medzinárodných účtovných štandardov aplikovaných v Európskej únii platných ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky.

V súlade s požiadavkami paragrafu 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, paragrafu 4 štandardu IFRS 10 - Konsolidované účtovné závierky a interpretácie popísanej v dokumente vydanom komisiou pre Vnútrotrh a služby Európskej Komisie pre Výbor regulácie účtovníctva (dokument ARC/08/2007) o vzťahu medzi IFRS platných v Európskej únii a štvrtou a siedmou Direktívou, konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2022 je zostavená až po dátume zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti podľa IFRS platných v Európskej únii.

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti prístupná v sídle spoločnosti Rusovská cesta 1 Bratislava a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I.

1.2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť Optifin Invest, s.r.o. nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

1.3. Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2022

Konatelia spoločnosti k 31.12.2022:

Ing. Miroslav Betík
Široká 10498/21
831 07 Bratislava
Slovenská republika

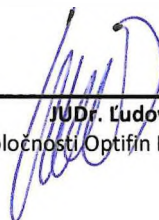
JUDr. Ľudovít Wittner
Hadriána Radvániho 32
917 08 Trnava
Slovenská republika

ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách 5 až 14 podpísali dňa 30. júna 2023 v mene vedenia spoločnosti:



Ing. Miroslav Betík
konateľ spoločnosti Optifin Invest s.r.o.



JUDr. Ľudovít Wittner
konateľ spoločnosti Optifin Invest s.r.o.

2. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

2.1. Opis spoločnosti

Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. (v ďalšom texte označovaný len ako „Optifin Invest“ alebo len ako „spoločnosť“) je spoločnosťou s ručením obmedzeným so sídlom v Bratislave, Rusovská cesta 1. Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou spísanou vo forme notárskej zápisnice zo dňa 10.12.1997 v súlade s právom Slovenskej republiky. so základným imaním 200 TSKK (6,6 TEUR). Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra SR dňa 17.12.1997.

Rozhodnutím jediného spoločníka zo dňa 20.02.2008 prišlo ku zmene vlastníka spoločnosti a následne zápisom do obchodného registra dňa 08.03.2008 sa Ing. Alexej Beljajev a JUDr. Michal Lazar stali spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s. r. o. s podielom na základnom imaní v pomere 50:50.

Valným zhromaždením spoločnosti, konaným dňa 27.06.2008, bolo schválené zvýšenie základného imania na výšku 45 000 TSKK (1 493,7 TEUR), ktoré bolo ku dňu podania návrhu na Okresný súd Bratislava I. splatené. Zvýšenie základného imania bolo zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 02.07.2008. Valným zhromaždením spoločnosti konaným dňa 26.06.2009 bolo následne formou dodatku k zakladateľskej listine zo dňa 20.07.2009 schválené ďalšie zvýšenie základné imania na výšku 4 000 TEUR, ktoré bolo zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 26.08.2009, pričom podiel spoločníkov zostal nezmenený v pomere 50:50.

Dňa 27.06.2018 sa uskutočnilo valné zhromaždenie spoločnosti, na ktorom bolo schválené zvýšenie základného imania o sumu 7.000 TEUR, ktoré bolo ku dňu podania návrhu na Okresný súd Bratislava I. splatené. Zvýšenie základného imania bolo zaznamenané v zakladateľskej listine zo dňa 04.07.2018 a zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 12.07.2018, celková výška splateného základného imania je vo výške 11.000 TEUR, pričom podiel spoločníkov zostal nezmenený v pomere 50 : 50.

Dňa 12.10.2018 sa uskutočnilo valné zhromaždenie spoločnosti, na ktorom bolo schválené zvýšenie základného imania o sumu 32.676 TEUR, ktoré bolo ku dňu podania návrhu na Okresný súd Bratislava I. splatené. Zvýšenie základného imania bolo zaznamenané v zakladateľskej listine zo dňa 15.10.2018 a zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 09.11.2018, celková výška splateného základného imania je vo výške 43.676 TEUR, pričom podiel spoločníkov zostal nezmenený v pomere 50 : 50.

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má dvoch spoločníkov Ing. Alexeja Beljajeva a JUDr. Michala Lazara, ktorí sú konečnými vlastníkami Spoločnosti.

Hlavnými oblasťami podnikania sú:

- Projektové financovanie
- Investovanie do obchodných podielov spoločností
- Finančné poradenstvo
- Finančný controlling
- Finančné analýzy spoločností
- Outsourcing finančných operácií
- Outsourcing informačných technológií

Spoločnosť dosiahla v roku 2022 konsolidovaný obrat vo výške 868.660 TEUR v roku v 2021 to bolo 665.237 TEUR , tento obrat bol realizovaný najmä prostredníctvom dcérskych spoločností v dvoch nosných líniiach a to vo výrobe a údržbe železničných vagonov ako i medzinárodnou prepravou tovarov a špedíciou.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny v roku 2022 bol 5.197 z toho vedúcich pracovníkov bolo 109 (v roku 2021 bol 5.081, z toho vedúcich pracovníkov bolo 125).

Spoločnosť je jedným z lídrov slovenského trhu v oblasti projektového financovania a optimalizácie dlhového portfólia so zameraním na rozvoj outsourcingu finančných operácií a informačných technológií. Spoločnosť zakrátko získala renomé dynamickej a flexibilnej spoločnosti s vysoko individuálnym prístupom pri riešení požiadaviek klienta. K ďalším silným stránkam spoločnosti zlepšujúcim jej postavenie na trhu patrí silné personálne a finančné zázemie, vďaka čomu je spoločnosť schopná realizovať veľké investičné projekty, spolupodieľať sa na výstavbe a kúpe rôznych polyfunkčných objektov, ako aj reštrukturalizovať a optimalizovať dlhové portfólia významných slovenských spoločností.

Po zohľadnení kritérií investičných zámerov a v súlade s dlhodobým podnikateľským plánom spoločnosť investovala finančné prostriedky do účasti v iných podnikoch a stala sa tak spoločníkom firiem, v ktorých je predpoklad zdravého vývinu, maximálneho zhodnotenia investovaných prostriedkov, pričom je spoločnostiam poskytovaná odborná pomoc pri rozvoji ich konkurencieschopnosti.

Majetková štruktúra skupiny Optifin Invest s.r.o.

Do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Optifin Invest s.r.o. zostavenej za rok 2022 boli zahrnuté nasledovné podniky:

Optifin Invest s.r.o., Bratislava Poprad, Slovensko	- materský podnik
Centar za obrazovanje GREDELJ - ustanova za obrazovanje odraslih, Záhreb, Chorvátsko	- dcérsky podnik
CITY Trade, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
EBA, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
ELH Waggonbau Niesky GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Express Group, a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
Express-Sped Rail & Logistics GmbH, Wien, Rakúsko	- dcérsky podnik
G&S Rail Investments GmbH, Weinfelden, Švajčiarsko	- dcérsky podnik
Grundinvest Queis GmbH & Co KG, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Grundinvest Queis GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA, Paterek, Poľsko	- dcérsky podnik
KRAFTLER, s.r.o., Pečovská Nová Ves, Slovensko	- dcérsky podnik
Optifin Energo, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
Optifin Real a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o., Orlov, Slovensko	- dcérsky podnik
SP „UKRSLOVTORE“ Ltd, Ivano-Fankivsk, Ukrajina	- dcérsky podnik
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA, Subotica, Srbsko	- dcérsky podnik
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o., Třemošnice, Česká republika	- dcérsky podnik
TATRAVAGONKA Germany GmbH, Niesky, Nemecko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
Trade Management s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
TREVA, s.r.o., Prakovce, Slovensko	- dcérsky podnik
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., Záhreb, Chorvátsko	- dcérsky podnik
TŽV GREDELJ Energy d.o.o., Záhreb, Chorvátsko	- dcérsky podnik
WEP TRADING, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
ZLH Plus, a.s., Hronec, Slovensko	- dcérsky podnik
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., Naklo nad Notecia, Poľsko	- dcérsky podnik
ZASTROVA, a.s., Spišská Stará Ves, Slovensko	- dcérsky podnik
ZŽS Sabinov, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
<i>TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY), Ankara, Turecko</i>	- pridružený podnik
<i>GEARWORKS a.s., Ostrava, Česká republika</i>	- pridružený podnik
<i>JUPITER WAGONS LIMITED, Kalkata, India, vrátane:</i>	- pridružený podnik
• COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED, Kanpur, India	
<i>Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., Zvolen, Slovensko</i>	- pridružený podnik

Dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky majú svoje významné teritoriálne pôsobenie v nasledovných krajinách Európy: Slovensko, Česká republika, Rakúsko, Švajčiarsko, Nemecko, Srbsko, Poľsko, Chorvátsko a taktiež však pôsobia aj v týchto ďalších lokalitách ako: Rusko, Ukrajina, Turecko a India.

V priebehu roka 2022 skupina posilnila svoju pozíciu na trhu novými akvizíciami v oblasti koľajovej výroby a ostatnej strojárnej výroby ako i v iných segmentoch:

- v júli 2022 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. kúpila novú slovenskú spoločnosť KRAFTLER, s.r.o. v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;
- v decembri 2022 dcérska spoločnosť TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. založila novú chorvátsku spoločnosť TŽV GREDELJ Energy d.o.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;

V priebehu roka 2022 došlo v majetkovej štruktúre skupiny i k ukončeniu nasledovných činností:

- v máji 2022 sa spoločnosť *COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED* v Indii zlúčila s indickou spoločnosťou *JUPITER WAGONS LIMITED*.
- v júni 2022 dcérska spoločnosť *INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA* v Poľsku ukončila svoju činnosť a bola vymazaná z obchodného registra;

V roku 2022 sa aktivity materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o., spolu so svojimi dcérskymi, spoločnými a pridruženými podnikmi sústredili predovšetkým na tieto hlavné oblasti podnikania:

Výroba a údržba koľajových vozidiel:

ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH (GER)
ELH Waggonbau Niesky GmbH, (GER)
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG (GER)
Grundinvest Queis Verwaltungs GmbH (GER)
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA (POL)
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia (RUS)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.
TATRAVAGÓNKA a.s.
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o. (CZE)
TATRAVAGONKA Germany GmbH (GER)
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. (CRO)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)
JUPITER WAGONS LIMITED (IND), vrátane:
COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND)

Ostatná strojárenská výroba:

KRAFTLER, s.r.o.
WEP TRADING a.s.
ZASTROVA, a.s.
ZTS Sabinov, a.s.
GEARWORKS a.s.(CZE)
TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)

Hutnícka výroba:

TREVA, s.r.o.
ZLH Plus, a.s.

Dopravné služby, vrátane sprostredkovania:

Express Group, a.s.
Express-Sped Rail & Logistics GmbH (AUT)

Ekologické služby:

EBA, s.r.o.
SP „UKRSLOVTORF“ Ltd (UKR)

Energetika:

Optifin Energo, s.r.o.
TŽV GREDELJ Energy d.o.o. (CRO)

Nákup – predaj, prenájom nehnuteľností:

Optifin Real, s.r.o.

Ostatné:

Centar za obrazovanje GREDELJ - ustanova za obrazovanje odraslih (CRO)
CITY Trade a.s.
G&S Rail Investments GmbH (SWI)
Optifin Invest s.r.o.
Trade Management, s.r.o.

Detailné informácie o jednotlivých spoločnostiach ako obchodné meno, sídlo a väzbu na bezprostredne konsolidujúcu účtovnú jednotku nájdete v priloženom prehľade majetkovej štruktúry skupiny Optifin Invest s.r.o. k 31.12.2022, ktorý tvorí prílohu č. 1.

2.2. Zverejnenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2021

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Optifin Invest s.r.o. za rok 2021 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok dňa 28. decembra 2022.

2.3. Údaje za minulé účtovné obdobia

Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2022 nebola vykonaná oprava chýb minulých účtovných období v bežnom roku cez nerozdelené zisky minulých období.

Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2021 bola vykonaná oprava chýb minulých účtovných období v bežnom roku cez nerozdelené zisky minulých období, nakoľko výška opravy bola významná .

I. Dcérske podniky:

ELH Waggonbau Niesky GmbH

Bola vykonaná oprava chýb minulých účtovných období v bežnom roku cez nerozdelené zisky minulých období v sume 925 TEUR v dcérskej spoločnosti ELH Waggonbau Niesky GmbH z dôvodu nesprávneho vykázania rezerv k stratovým zákazkám ku dňu 31.12.2020.

3. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO (IFRS) SCHVÁLENÝCH PRE POUŽITIE V EÚ

Súlad s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie International Financial Reporting Standards prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy International Accounting Standards Board tak, ako ich prijala Európska únia.

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny zahŕňa účtovné závierky materskej spoločnosti, dcérskych spoločností, vnukovských spoločností a podiely na vlastnom imaní pridružených spoločností.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2022. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

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

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

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Konceptný rámec s dodatkami k IFRS 3 – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2021)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr. Dodatky k IFRS 16 sa týkajú len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza.).

Uplatnenie dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke Spoločnosti.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB a prijaté EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

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

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Zverejňovanie účtovných politík – prijaté EÚ dňa 3. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia účtovných odhadov – prijaté EÚ dňa 3. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmu“** – Odložená daň vzťahujúca sa k aktívam a záväzkom vznikajúcimi z jedinej transakcie – prijaté EÚ dňa 7. mája 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** vrátane dodatkov k IFRS 17 – prijaté EÚ dňa 19. novembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“** – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie prijaté EÚ dňa 8. septembra 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB, ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 20.3.2023 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Dlhodobé záväzky a kovenanty (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície od pridružených a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a pridruženým alebo spoločným podnikom (verzia vydaná radou IASB nemá zatiaľ stanovený dátum účinnosti).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

4. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

4.1. Vyhlásenie o zhode

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva schválenými pre použitie v EÚ.

4.2. Východiská zostavenia účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená použitím metódy ocenenia na reálnu hodnotu nehnuteľností a finančných nástrojov, ktoré sú ocenené precenenými hodnotami alebo reálnymi hodnotami, ku koncu každého účtovného obdobia, ako je uvedené nižšie v účtovných pravidlách a postupoch.

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2022 vykázané v ich reálnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015, 2016, 2017, 2019 a 2021 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Historická obstarávacía cena všeobecne vychádza z reálnej hodnoty protihodnoty poskytnutej výmenou za tovar a služby.

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola získaná z predaja majetku alebo zaplatená za prevzatie záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia, bez ohľadu na to, či je cena pozorovateľná alebo odhadovaná za použitia inej oceňovacie techniky. Pri určení reálnej hodnoty aktíva alebo záväzku berie Skupina do úvahy také charakteristiky aktíva alebo záväzku, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri oceňovaní aktíva alebo záväzku ku dňu ocenenia. Reálna hodnota pre účely ocenenia a/alebo zverejnenia v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sa stanovuje takým spôsobom, s výnimkou transakcií spočívajúcich na úhradách viazaných na akciu v oblasti pôsobnosti IFRS 2, lízgových transakcií upravených IFRS 16 Líziny, ktoré vykazujú určité spoločné rysy s reálnou hodnotou, avšak reálnou hodnotou nie sú, ako je čistá realizovateľná hodnota podľa IAS 2 Zásoby alebo hodnota z užívania podľa IAS 36 Zníženie hodnoty aktív.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti, vzhľadom k tomu, že vedenie Spoločnosti v čase schválenia účtovnej závierky primerane očakávalo, že Skupina bude mať v blízkej budúcnosti potrebné zdroje pre svoju ďalšiu prevádzkovú činnosť.

Účtovné obdobie predstavuje jeden kalendárny rok.

Funkčnou menou spoločnosti je euro; konsolidovanej účtovnej závierky je prezentovaná v tisícoch EUR (označenie TEUR).

4.3. Východiská pre konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovnú závierku spoločnosti a subjektov (vrátane štruktúrovaných jednotiek a ich dcérskych spoločností), ktoré kontroluje (ďalej len „skupina“). Kontrola sa dosiahne v prípade, že spoločnosť:

- má kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investovalo;
- je vystavená variabilným výnosom alebo má právo na tieto výnosy na základe svojej angažovanosti v jednotke, do ktorej investovala; a
- má schopnosť využívať kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investuje, na ovplyvnenie výšky svojich výnosov.

Spoločnosť opätovne posúdi, či má kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investuje, alebo nie, ak skutočnosti a okolnosti naznačujú, že došlo k zmene jednej alebo viacerých zložiek kontroly uvedených vyššie.

Konsolidácia dcérskej spoločnosti začína v okamihu, keď spoločnosť získa kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, a končí okamihom, keď spoločnosť kontrolu nad dcérskou spoločnosťou stratí. Konkrétne sú výnosy a náklady dcérskej spoločnosti nadobudnutej či predanej počas roka zahrnuté v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku od dátumu, kedy spoločnosť získala kontrolu, do dátumu, kedy spoločnosť prestane dcérsky podnik kontrolovať.

Zisk alebo strata a všetky zložky ostatných súčastí komplexného výsledku sú priradené vlastníkom spoločnosti a nekontrolujúcim podielom. Celkový komplexný výsledok dcérskych podnikov je priradený vlastníkom spoločnosti a nekontrolujúcim podielom, hoci by to viedlo k tomu, že nekontrolujúce podiely budú mať záporný zostatok.

V prípade potreby sú vykonané úpravy účtovných závierok dcérskych spoločností s cieľom zharmonizovať ich účtovné politiky s účtovnými politikami skupiny.

Všetky vzájomné vnútrogrupinové transakcie aktíva, záväzky, vlastné imanie, výnosy, náklady a peňažné toky súvisiace s transakciami medzi materskou spoločnosťou a dcérskymi spoločnosťami ako i dcérskymi spoločnosťami navzájom boli pri konsolidácii vylúčené.

4.3.1. Zmeny vo vlastníckych podieloch Skupiny v dcérskych podnikoch

Zmeny vo vlastníckych podieloch Skupiny v dcérskych podnikoch, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sú zaúčtované ako transakcie s vlastným kapitálom. Účtovné hodnoty podielov Skupiny a nekontrolujúce podiely sú upravené tak, aby zohľadňovali zmeny v relatívnych podieloch v dcérskych podnikoch. Všetky prípadné rozdiely medzi sumou, o ktorú sú upravené nekontrolujúce podiely a reálnou hodnotou vyplatené alebo prijatej protihodnoty sú zachytené priamo vo vlastnom imaní a priradené vlastníkom spoločnosti.

Ak skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, zisk alebo strata sú vykázané v hospodárskom výsledku a je vypočítaný ako rozdiel medzi

- i) súhrnom reálnej hodnoty prijatej protihodnoty a reálnej hodnoty všetkých prípadných podielov, ktoré si skupina ponecháva; a
- ii) predchádzajúcou účtovnou hodnotou aktív (vrátane goodwillu) a záväzkov dcérskej spoločnosti a všetkých nekontrolujúcich podielov.

Všetky sumy zaúčtované predtým v ostatnom úplnom výsledku, v súvislosti s touto dcérskou spoločnosťou, sú zaúčtované tak, akoby skupina priamo súvisiaci majetok alebo záväzky dcérskeho podniku predala (tzn. sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku alebo prevedené priamo do inej kategórie vlastného imania v súlade s príslušnými IFRS). Reálna hodnota všetkých prípadných investícií, ktoré si skupina v bývalej dcérskej spoločnosti ponecháva, k dátumu straty kontroly, je považovaná za reálnu hodnotu pri prvotnom zachytení k následnému zaúčtovaniu podľa štandardu IFRS 9 Finančné nástroje - účtovanie a oceňovanie, alebo prípadne za obstarávacie náklady pri prvotnom zachytení investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku.

4.4. Goodwill

Goodwill vznikajúci pri akvizícii podniku sa vykazuje v obstarávacej hodnote, ako bola stanovená k dátumu akvizície podniku (pozri poznámku č. 4.5), zníženej o prípadné akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Na účely testovania zníženia hodnoty je goodwill priradený každej peňažnotvornej jednotke Skupiny (alebo skupine jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky), u ktorej sa očakáva, že bude mať prospech zo synergií kombinácie.

U jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, ku ktorým bol goodwill priradený, prebieha testovanie na zníženie hodnoty raz ročne, prípadne častejšie, ak existuje náznak, že hodnota jednotky by mohla byť znížená. Ak je spätne získateľná suma peňažnotvornej jednotky nižšia ako jej účtovná hodnota, je strata zo zníženia hodnoty alokovaná tak, aby bola najprv znížená účtovná hodnota akéhokoľvek goodwillu alokovaného k jednotke a potom účtovná hodnota ostatných aktív jednotky pomerne na základe účtovnej hodnoty každého aktíva jednotky. Akákoľvek strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa vykáže priamo do hospodárskeho výsledku. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu nie je v nasledujúcom období odúčtovaná.

Pri predaji príslušnej peňažnotvornej jednotky sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja. Pravidlá Skupiny pre goodwill, ktorý vzniká pri akvizícii pridruženého podniku, sú popísané nižšie v bode 4.5.

4.5. Podnikové kombinácie

Akvizície podnikov sa účtujú pomocou metódy akvizície. Prevedená protihodnota pri podnikovej kombinácii je ocenená reálnou hodnotou, ktorá je vypočítaná ako súčet reálnych hodnôt k dátumu akvizície aktív prevedených skupinou, záväzkov skupiny vzniknutých voči predchádzajúcim vlastníkom nadobúdaného podniku a podielov vydaných skupinou výmenou za kontrolu nadobúdaného podniku. Náklady súvisiace s akvizíciou sú zachytené v okamihu vzniku v hospodárskom výsledku.

Získaný identifikovateľný majetok a prijaté záväzky sú vykázané vo svojej reálnej hodnote, s týmito výnimkami:

- odložené daňové pohľadávky alebo záväzky a aktíva a záväzky súvisiace s dojednaniami o zamestnaneckých požitkoch sú vykázané a ocenené v súlade so štandardom IAS 12 Dane z príjmov, respektíve so štandardom IAS 19 Zamestnanecké požitky;
- záväzky alebo akciové nástroje súvisiace s dohodami o úhradách viazaných na akcie v nadobúdanom podniku alebo dohodami o úhradách viazaných na akcie skupiny nahrádzajúcimi dohody o úhradách viazaných na akcie v nadobúdanom podniku, sú k dátumu akvizície ocenené v súlade so štandardom IFRS 2 Platby na základe podielov; a
- aktíva (alebo skupiny na vyradenie), ktoré sú klasifikované ako držané na predaj v súlade so štandardom IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti, sú ocenené v súlade s týmto štandardom.

Goodwill sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej protihodnoty, sumy všetkých nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného doposiaľ nadobúdateľom držaného majetkového podielu v nadobúdanom podniku nad sumou nadobudnutého identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov ocenených k dátumu akvizície.

Ak po opätovnom posúdení podiel skupiny na reálnej hodnote identifikovateľných čistých aktív nadobúdaného podniku prevyšuje súhrn prevedenej protihodnoty, sumy všetkých prípadných nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného doposiaľ nadobúdateľom držaného majetkového podielu v nadobúdanom podniku, je suma prebytku vykázaná jednorázovo do hospodárskeho výsledku ako zisk z výhodnej kúpy.

Nekontrolujúce podiely, ktoré sú aktuálnymi vlastníkmi podielmi a oprávňujú ich držiteľov na pomerný podiel na čistých aktívach účtovnej jednotky v prípade likvidácie, môžu byť pri prvotnom zachytení ocenené reálnou hodnotou. Východisko ocenenia možno voľiť individuálne pre každú konkrétnu akvizíciu. Ostatné typy nekontrolujúcich podielov sa oceňujú reálnou hodnotou, alebo ak je to možné, na základe stanovenom iným IFRS.

Ak protihodnota prevedená skupinou v podnikovej kombinácii obsahuje aktíva alebo záväzky vyplývajúce z dohody o podmienenej protihodnote, podmienená protihodnota sa oceňuje reálnou hodnotou ku dňu akvizície a stáva sa súčasťou protihodnoty prevedenej v podnikovej kombinácii. Zmeny v reálnej hodnote podmienenej protihodnoty, ktoré sú klasifikované ako zmeny v rámci dokončovacieho obdobia, sa vykonávajú retrospektívne so súvisiacou úpravou goodwillu. Zmeny v rámci dokončovacieho obdobia sú zmeny, ktoré vyplývajú z dodatočných informácií získaných počas "dokončovacieho obdobia" (ktoré nesmie presiahnuť jeden rok od dátumu akvizície) o skutočnostiach a okolnostiach, ktoré existovali k dátumu akvizície.

Následné účtovanie zmien reálnej hodnoty podmienenej protihodnoty, ktoré nemôžu byť považované za zmeny v rámci dokončovacieho obdobia, závisí na klasifikácii podmienenej protihodnoty. Podmienená protihodnota, ktorá je klasifikovaná ako vlastné imanie, sa k dátumom následných účtovných závierok neprečňuje a jej následné uhradenie je účtované do vlastného imania. Podmienená protihodnota, ktorá je klasifikovaná ako aktívum alebo záväzok, je precenená k dátumom následných účtovných závierok v súlade s príslušnými normami IAS 39 alebo IAS 37 *Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva* so súvisiacim zachytením zisku alebo straty do hospodárskeho výsledku.

Ak je podniková kombinácia vykonávaná postupne, sú podiely v nadobúdanej účtovnej jednotke, ktoré skupina vlastnila už predtým, precenené na reálnu hodnotu k dátumu nadobudnutia a prípadný výsledný zisk alebo strata sú zachytené v hospodárskom výsledku. Čiastky vyplývajúce z podielov v nadobúdanom subjekte pred dátumom akvizície, ktoré boli predtým zachytené v ostatnom úplnom výsledku, sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku, pokiaľ by bol takýto postup správny, ak by bol podiel predaný.

Ak nie je prvotné zaúčtovanie podnikovej kombinácie vyriešené do konca účtovného obdobia, v ktorom kombinácia prebehla, vykáže skupina nedoriešené položky v predbežnom ocenení. Tieto predbežné sumy sú počas dokončovacieho obdobia upravené (pozri vyššie), alebo sú zachytené dodatočné aktíva a záväzky, a tak sa zohľadnili novo získané informácie o skutočnostiach a okolnostiach, ktoré existovali k dátumu nadobudnutia a ktoré by, ak by boli známe, ovplyvnili sumy stanovené k tomuto dátumu.

4.5.1. Materská spoločnosť a dcérske podniky

Prehľad údajov o materskej spoločnosti dcérskych spoločnostiach ku koncu účtovného obdobia:

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Prepočítaný majetkový podiel držaný Skupinou / Hlasovacie práva	
			31.12.2022	31.12.2021
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
ELH Waggonbau Niesky GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
Grundinvest Queis Verwaltungs GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	-	44,60% (1)
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	49,50% (1)	49,50% (1)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA a.s.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Česká republika	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGONKA Germany GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)
TVORNICA ŽELJEZNIČIKIH VOILA GREDELJ d.o.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Chorvátsko	50,00% (1)	50,00% (1)
WEP TRADING, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	50,40% (1) (2)	50,40% (1) (2)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	44,60% (1)	44,60% (1)
KRAFTLER, s.r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	-
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)
TREVA, s.r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	100,00%
ZASTROVA, a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	49,22% (1)	49,22% (1)
ZLH Plus, a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	100,00%
ZŤS Sabinov a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	69,56% (3)	69,56% (3)
Express Group, a.s.	Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	100,00%	100,00%
Express-Sped Rail & Logistics GmbH	Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	64,86%	64,86%

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Prepočítaný majetkový podiel držaný Skupinou / Hlasovacie práva	
			31.12.2022	31.12.2021
EBA, s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
G&S Rail Investments GmbH	Servisné služby	Švajčiarsko	100,00%	100,00%
Optifin Energo, s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
TŽV GREDELJ Energy d.o.o.	Servisné služby	Chorvátsko	50,00% (1)	-
SP "UKRSLOVTOFR" Ltd.	Servisné služby	Ukrajina	98,00%	98,00%
Centar za obrazovanje GREDELJ - ustanova za obrazovanje odraslih	Ostatné služby	Chorvátsko	50,00% (1)	50,00% (1)
CITY Trade a.s.	Ostatné služby	Slovensko	46,69% (4)	46,69% (4)
Optifin Real a.s.	Ostatné služby	Slovensko	66,70%	66,70%
Trade Management s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	50,00% (5)	50,00% (5)

Vysvetlivky:

- (1) V roku 2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala svoj obchodný podiel v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na základnom imaní vo výške 2,542%, čomu prislúcha aj výška hlasovacích práv a zároveň aj spoločnosť ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED predala obchodný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 47,458% na základnom imaní čomu prislúcha aj výška hlasovacích práv, tzn. že k 31.12.2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vlastní 50% obchodný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. ako i hlasovacích práv, týmto sa zmenili aj vlastnícke pomery v ostatných spoločnostiach priamom portfóliu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.;
- Posúdenie metódy začlenenia finančných výkazov spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. do konsolidovaných finančných výkazov materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. bolo vykonané v súlade s analýzou akcionárskej dohody a so zásadami upravenými Medzinárodným štandardom pre účtovné vykazovanie IFRS 10 Konsolidované finančné výkazy. V zmysle IFRS 10 - Konsolidované účtovné výkazy, spoločnosť Optifin Invest s.r.o. posúdila pravidlá, za ktorých postupuje a z ktorých vyplynulo, že spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ovláda (kontroluje) a teda k 31.12.2021 ako i k 31.12.2022 sa konsoliduje ako dcérsku spoločnosť plnou metódou;
- (2) Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti WEP TRADING a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. ktorá vlastní 97,96 % podiel na základnom imaní spoločnosti WEP TRADING a.s. a hlasovacích práv spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. ktorá vlastní 2,04% podiel na základnom imaní;
- (3) Materská spoločnosť Optifin Invest, s.r.o. má v spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom akcií držaných spoločnosťou v roku 2016 vo výške 29,50% a v roku 2017 vo výške 29,84% a hlasovacích práv akcionárov spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. Ing. Alexeja Beljajeva, ktorý vlastní 29,97% obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sabinov a.s. a JUDr. Michala Lazara, ktorý vlastní 9,75% obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sabinov a.s., ktorí sú súčasne spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s.r.o.;
- (4) Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti CITY Trade, s.r.o. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv v dcérskej spoločnosti Optifin Real, a.s.. ktorá vlastní 70% podiel na základnom imaní spoločnosti CITY Trade, s.r.o.. ako i hlasovacích právach a JUDr. Michala Lazara, ktorý vlastní 30% obchodný podiel na spoločnosti CITY Trade, s.r.o. ktorý je súčasne spoločníkom v spoločnosti Optifin Invest s.r.o..
- (5) Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti Trade Management s.r.o. právo riadenia a kontroly spoločnosť na základe akcionárskej dohody, pričom materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vlastní 50% obchodný podiel v spoločnosti Trade Management s.r.o. ako i hlasovacích práv.

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Posúdenie metódy začlenenia finančných výkazov spoločnosti Trade Management s.r.o. do konsolidovaných finančných výkazov materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. bolo vykonané v súlade s analýzou akcionárskej dohody a so zásadami upravenými Medzinárodným štandardom pre účtovné vykazovanie IFRS 10 Konsolidované finančné výkazy. V zmysle IFRS 10 - Konsolidované účtovné výkazy, spoločnosť Optifin Invest s.r.o. posúdila pravidlá, za ktorých postupuje a z ktorých vyplynulo, že spoločnosť Trade Management s.r.o. ovláda (kontroluje) a teda k 31.12.2021 ako i k 31.12.2022 sa konsoliduje ako dcérsku spoločnosť plnou metódou;

Zloženie Skupiny

Podrobné informácie o zložení Skupiny – 100% vlastnené dcérske spoločnosti ku koncu účtovného obdobia je nasledujúci:

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet plne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2022	31.12.2021
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	5	5
Ostatné strojárstvo	Slovensko	3	2
Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	1	1
Servisné služby	Slovensko	2	2
Servisné služby	Švajčiarsko	1	1
		12	11

Podrobné informácie o zložení Skupiny – čiastočne vlastnené dcérske spoločnosti ku koncu účtovného obdobia je nasledujúci:

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet čiastočne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2022	31.12.2021
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	4	4
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	1	2
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Česká republika	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Chorvátsko	1	1
Ostatné strojárstvo	Slovensko	3	3
Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	1	1
Servisné služby	Chorvátsko	1	x
Servisné služby	Ukrajina	1	1
Ostatné služby	Chorvátsko	1	x
Ostatné služby	Slovensko	3	3
		20	19

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Podrobnosti o čiastočne vlastneným spoločnostiam, ktoré majú z pohľadu skupiny významné nekontrolujúce podiely:

Názov dcérskej spoločnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel/podiel na hlasovacích právach držaný nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/Strata prináležiaca nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na vlastnom imaní celkom	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.)	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)	-3 258	-824	-3 488	-230
TATRAVAGÓNKA a.s.	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)	5 547	32 383	102 893	98 975
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Srbsko	50,00% (1)	50,00% (1)	2 429	1 836	9 250	6 813
Trade Management, s.r.o.	Slovensko	50,00%	50,00%	-127	-62	-87	-60
TVORNICA ŽELJEZNIČIKIH VOILA GREDELI d.o.o.	Chorvátsko	50,00% (1)	50,00% (1)	2 144	21 655	23 799	21 655
WEP TRADING, a.s.	Slovensko	49,60% (1) (4)	49,60% (1) (4)	185	1 139	2 955	3 299
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Poľsko	55,40% (1)	55,40% (1)	-295	-68	-1 065	-784
ZASTROVA, a.s.	Slovensko	49,22% (1)	49,22% (1)	272	528	900	634
ZŤS Sabinov, a.s.	Slovensko	30,44% (5)	30,44% (5)	-202	-527	2 306	2 510
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				-726	-1 971	-677	-1 695
				5 969	54 089	136 786	131 117

Vysvetlivky:

Odkaz na vysvetlivky k významným majetkovým podielom resp. podielom na hlasovacích právach držaných nekontrolujúcimi podielmi pre dcérske spoločnosti sa nachádza vyššie na str. 26 a 27.

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Zhrnutie finančných informácií o každej dcérskej spoločnosti skupiny, ktorá má významný nekontrolujúci podiel, je uvedené nižšie. Toto zhrnutie zobrazuje sumy, ktoré sú uvedené v účtovnej závierke zostavenej v súlade so štandardmi IFRS a upravené skupinou pred vnútro-skupinovými elimináciami.

TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	20 297	5 456
Dlhodobé aktíva	24 028	21 115
SPOLU AKTÍVA	44 325	26 571
Krátkodobé záväzky	25 859	7 860
Dlhodobé záväzky	9 339	6 068
Vlastné imanie	9 127	12 643
SPOLU PASÍVA	44 325	26 571
Výnosy	43 780	13 401
Náklady	50 296	15 049
ZISK/STRATA za obdobie	-6 516	-1 648
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-3 258	-824
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-3 258	-824
ZISK/STRATA za obdobie	-6 516	-1 648

TATRAVAGONKA a.s.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	229 577	189 817
Dlhodobé aktíva	228 113	227 045
SPOLU AKTÍVA	457 690	416 862
Krátkodobé záväzky	166 392	140 440
Dlhodobé záväzky	87 878	81 687
Vlastné imanie	203 420	194 735
SPOLU PASÍVA	457 690	416 862
Výnosy	570 396	512 394
Náklady	561 690	447 628
ZISK/STRATA za obdobie	8 706	64 766
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	4 353	32 383
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	4 353	32 383
ZISK/STRATA za obdobie	8 706	64 766

TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA DOO

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	17 435	15 834
Dlhodobé aktíva	19 074	18 441
SPOLU AKTÍVA	36 509	34 275
Krátkodobé záväzky	14 024	14 254
Dlhodobé záväzky	2 538	4 948
Vlastné imanie	19 947	15 073
SPOLU PASÍVA	36 509	34 275
Výnosy	62 873	44 022
Náklady	58 015	40 348
ZISK/STRATA za obdobie	4 858	3 674
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	2 429	1 837
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	2 429	1 837
ZISK/STRATA za obdobie	4 858	3 674

Trade Management, s.r.o.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	169	667
Dlhodobé aktíva	4 796	4 912
SPOLU AKTÍVA	4 965	5 579
Krátkodobé záväzky	598	528
Dlhodobé záväzky	4 541	5 171
Vlastné imanie	-174	-120
SPOLU PASÍVA	4 965	5 579
Výnosy	438	5 163
Náklady	692	5 288
ZISK/STRATA za obdobie	-254	-125
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-127	-63
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-127	-63
ZISK/STRATA za obdobie	-254	-125

TVORNICA ŽELEZNIČKIH VOILA GREDELI d.o.o.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	34 293	23 991
Dlhodobé aktíva	78 126	77 739
SPOLU AKTÍVA	112 419	101 730
Krátkodobé záväzky	19 534	12 964
Dlhodobé záväzky	529	453
Vlastné imanie	92 356	88 313
SPOLU PASÍVA	112 419	101 730
Výnosy	123 670	0
Náklady	119 382	0
ZISK/STRATA za obdobie	4 288	0
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	2 144	0
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	2 144	0
ZISK/STRATA za obdobie	4 288	0

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

WEP TRADING a.s.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	5 900	4 869
Dlhodobé aktíva	7 148	7 660
SPOLU AKTÍVA	13 048	12 529
Krátkodobé záväzky	4 449	3 067
Dlhodobé záväzky	854	1 024
Vlastné imanie	7 745	8 438
SPOLU PASÍVA	13 048	12 529
Výnosy	26 932	22 582
Náklady	26 558	20 286
ZISK/STRATA za obdobie	374	2 296
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	189	1 157
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	185	1 139
ZISK/STRATA za obdobie	374	2 296

Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	5 708	3 830
Dlhodobé aktíva	9 971	10 888
SPOLU AKTÍVA	15 679	14 718
Krátkodobé záväzky	10 262	9 019
Dlhodobé záväzky	3 158	3 462
Vlastné imanie	2 259	2 237
SPOLU PASÍVA	15 679	14 718
Výnosy	13 898	12 099
Náklady	14 430	12 222
ZISK/STRATA za obdobie	-532	-123
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-237	-55
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-295	-68
ZISK/STRATA za obdobie	-532	-123

ZŤS Sabinov, a.s.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	6 007	5 276
Dlhodobé aktíva	11 009	11 383
SPOLU AKTÍVA	17 016	16 659
Krátkodobé záväzky	7 065	6 087
Dlhodobé záväzky	2 413	2 368
Vlastné imanie	7 538	8 204
SPOLU PASÍVA	17 016	16 659
Výnosy	14 393	10 395
Náklady	15 057	12 117
ZISK/STRATA za obdobie	-664	-1 722
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-461	-1 195
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-203	-527
ZISK/STRATA za obdobie	-664	-1 722

Významná zmena vlastníckeho podielu Skupiny

Rok 2022

V júni 2022 dcérska spoločnosť INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA v Poľsku ukončila svoju činnosť a bola vymazaná z obchodného registra.

Vyradenie dcérskej spoločnosti

	30.6.2022
	TEUR
Pozemky, budovy, zariadenia	0
Zásoby	0
Obchodné pohľadávky	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1
Rezerva na zamestnanecké požitky	0
Odložený daňový záväzok	0
Daňové záväzky	0
Obchodné záväzky	0
Ostatné krátkodobé záväzky	0
Bankové úvery	0
Odpis goodwillu	0
Zisk z predaja dcérskej spoločnosti	1
<i>Strata z ukončenia činnosti dcérskej spoločnosti</i>	<i>1</i>
<i>Prijem z ukončenia činnosti dcérskej spoločnosti</i>	<i>1</i>
Zisk/strata z ukončenia činnosti dcérskej spoločnosti	0

V júli 2022 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. kúpila novú slovenskú spoločnosť KRAFTLER, s.r.o. v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

Kúpa dcérskej spoločnosti KRAFTLER

	TEUR
Pozemky, budovy, zariadenia	0
Ostatné dlhodobé aktíva	0
Zásoby	0
Obchodné pohľadávky	0
Ostatné aktíva	0
Odložená daňová pohľadávka	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5
Rezervy	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0
Daňové záväzky	0
Obchodné záväzky	0
Ostatné krátkodobé záväzky	0
Čistá hodnota aktív	5
<i>Čistá hodnota aktív</i>	<i>5</i>
<i>Goodwill</i>	<i>3</i>
Obstarávacía cena	8

V decembri 2022 dcérska spoločnosť TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. založila novú chorvátsku spoločnosť TŽV GREDELJ Energy d.o.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

Rok 2021

V januári 2021 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. kúpila novú slovenskú spoločnosť Trade Management, s.r.o. v ktorej vlastní 50% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

V júli 2021 dcérska spoločnosť PL-PROFY spol. s r.o. kúpila časť podniku SES Tlmače, a.s. a zároveň sa premenovala na TATRAVAGÓNKA Tlmače, a.s.

V decembri 2021 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila chorvátsku entitu TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

Dopad precenenia v súvislosti s nadobudnutým identifikovateľným majetkom a prevzatými záväzkami pri prvej konsolidácii je uvedený v tabuľke nižšie.

Kúpa dcérskej spoločnosti TZV Gredelj	Precenené hodnoty TEUR	Pôvodné hodnoty TEUR	Dopad precenenia TEUR
Pozemky, budovy, zariadenia	76 674	81 976	-5 302
Ostatné dlhodobé aktíva	110	110	0
Zásoby	10 455	10 455	0
Obchodné pohľadávky	6 025	6 044	-19
Ostatné aktíva	4 440	4 440	0
Odložená daňová pohľadávka	955	0	955
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 072	3 072	0
Rezervy	328	1 008	-680
Ostatné dlhodobé záväzky	125	125	0
Daňové záväzky	2	2	0
Obchodné záväzky	12 197	75 995	-63 798
Ostatné krátkodobé záväzky	765	765	0
Čistá hodnota aktív	88 314	28 202	60 112

Kúpa dcérskej spoločnosti TZV Gredelj

	TEUR
Pozemky, budovy, zariadenia	76 674
Ostatné dlhodobé aktíva	110
Zásoby	10 455
Obchodné pohľadávky	6 025
Ostatné aktíva	4 440
Odložená daňová pohľadávka	955
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 072
Rezervy	328
Ostatné dlhodobé záväzky	125
Daňové záväzky	2
Obchodné záväzky	12 197
Ostatné krátkodobé záväzky	765
Čistá hodnota aktív	88 314
<i>Čistá hodnota aktív</i>	<i>88 314</i>
<i>Zisk z výhodnej kúpy</i>	<i>-43 311</i>
Obstarávacía cena	45 003

Ako vidno vo vyššie uvedenej súvahe nasledujúce položky boli identifikované s reálnou hodnotou odlišnou od účtovnej hodnoty k 31.12.2021: pozemok, budovy, technické vybavenie, aktíva v akvizícii a záväzky voči spoločnostiam v skupine.

Reálna hodnota pozemkov, budovy, technického vybavenia a majetku v obstaraní bola stanovená na základe znaleckého ocenenia. Reálna hodnota záväzkov voči spoločnostiam skupiny (predovšetkým voči TATRAVAGÓNKA a.s.), ktoré boli predmetom konkurzného plánu boli ocenené na 0 TEUR, nakoľko TATRAVAGÓNKA a.s. ohodnotila pohľadávky voči TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. na 0 TEUR. TATRAVAGÓNKA a.s. zistila, že v účtovnej jednotke a podniku neexistuje žiadny nekontrolný podiel a podniková kombinácia nebola vykonaná v etapách. Následne TATRAVAGÓNKA a.s. vykázala zisk z výhodnej kúpy vo výške 43.311 TEUR.

4.5.2. Majetkové účasti v spoločných a pridružených podnikoch

Pridruženým podnikom je subjekt, v ktorom má skupina podstatný vplyv a ktorý nie je ani dcérskou spoločnosťou, ani podielom v spoločnom podniku. Podstatný vplyv predstavuje právomoc podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zámeroch jednotky subjektu, do ktorého sa investuje, ale nie je to kontrola ani spoločná kontrola týchto zámerov.

Spoločný podnik je spoločné dojednanie, v ktorom strany, ktoré spolu-kontrolujú toto dojednanie, majú práva na čisté aktíva tohto dojednania. Spolu-kontrola je zmluvne dohodnuté spoločné využívanie kontroly nad dojednaním, ktoré existuje, keď rozhodnutie o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyseľný súhlas strán, ktoré spoločne kontrolujú podnik.

Hospodársky výsledok, aktíva a záväzky pridružených podnikov alebo spoločných podnikov boli v tejto konsolidovanej účtovnej závierke zachytené metódou vlastného imania, okrem investícií klasifikovaných ako držané na predaj. V takom prípade sa postupovalo podľa IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti.

Podľa metódy vlastného imania sa pri prvotnom vykázaní investície do pridružených alebo spoločných podnikov vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene a následne sú upravené o podiely skupiny na zisku alebo strate a ostatnom úplnom výsledku pridruženého alebo spoločného podniku. Ak podiel skupiny na stratách pridruženého alebo spoločného podniku prevyšuje podiel skupiny v danom pridruženom alebo spoločnom podniku (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistej investície skupiny v tomto pridruženom alebo spoločnom podniku), skupina prestane svoj podiel na ďalších stratách vykazovať. Ďalšie straty sa vykazujú iba v prípadoch, keď skupine vznikli právne alebo mimozmluvné povinnosti, alebo keď skupina zaplatila v mene pridruženého alebo spoločného podniku.

Investícia do pridruženého alebo spoločného podniku sa účtuje podľa metódy vlastného imania od dátumu, ku ktorému sa jednotka, do ktorej sa investuje, stane pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom. Pri nadobudnutí investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku sa akýkoľvek prebytok nákladov akvizície nad podielom skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku a záväzkov pridruženého alebo spoločného podniku vyказuje ako goodwill, ktorý sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície. Akýkoľvek prebytok podielu skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku a záväzkov nad obstarávacou cenou akvizície sa po opätovnom posúdení vykáže okamžite v hospodárskom výsledku obdobia, v ktorom bola investícia obstaraná.

Skupina naďalej používa metódu vlastného imania, ak sa investícia do pridruženého podniku stane investíciou do spoločného podniku alebo ak sa investícia do spoločného podniku stane investíciou do pridruženého podniku. Pri týchto zmenách vlastníckych podielov nedochádza k preceneniu na reálnu hodnotu.

Ak skupina zmenší svoj vlastnícky podiel v pridruženom alebo spoločnom podniku, avšak bude aj naďalej využívať metódu vlastného imania, potom reklasifikuje do hospodárskeho výsledku tú časť zisku alebo straty, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom úplnom výsledku, ak by boli tento zisk alebo strata reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji súvisiaceho majetku alebo záväzkov.

Ak subjekt skupiny obchoduje s pridruženým alebo spoločným podnikom skupiny, zisky a straty vyplývajúce z transakcií s pridruženým alebo spoločným podnikom sú vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny do výšky podielu v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktorý nepatrí skupine.

Účasti na spoločných aktivitách

Spoločná činnosť je spoločným dojednaním, v rámci ktorého strany, ktoré majú spoločnú kontrolu nad týmto dojednaním, majú práva na aktíva a povinnosti zo záväzkov týkajúcich sa tohto dojednania.

Spolu – kontrola je zmluvne dohodnutá spoločná kontrola nad dojednaním, ktoré existuje, keď rozhodnutie o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyseľný súhlas strán, ktoré spolu kontrolujú podnik.

Ak sa subjekt skupiny zaviazal vykonávať svoje aktivity na základe dohody o spoločnej činnosti, skupina ako spoločný prevádzkovateľ vyказuje v súvislosti so svojou účasťou na spoločnej činnosti:

- svoje aktíva vrátane podielu na všetkých spoločne držaných aktívach,
- svoje záväzky vrátane podielu na všetkých spoločne vzniknutých záväzkoch,
- svoje výnosy z predaja svojho podielu na výstupe zo spoločnej činnosti,
- svoj podiel na výnosoch z predaja výstupu zo spoločnej činnosti, a
- svoje náklady vrátane podielu na všetkých spoločne vzniknutých nákladoch.

Ak subjekt skupiny vykonáva transakcie so spoločnou činnosťou, v ktorej je subjekt skupiny spolu - prevádzkovateľom (ako napr. predaj alebo vklad aktív), má sa za to, že skupina uskutočňuje transakciu s ostatnými stranami spoločnej činnosti a že zisky a straty z transakcií sú vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny iba v rozsahu účasti ostatných strán na spoločnej činnosti. V prípade transakcií so spoločnou činnosťou, v ktorej je subjekt skupiny spolu - prevádzkovateľom (ako napr. predaj aktív), skupina nevyказuje svoj podiel na ziskoch a stratách, kým nie sú tieto aktíva znovu predaná tretej strane.

Prehľad údajov o pridružených podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Prepočítaný majetkový podiel držaný Skupinou / Hlasovacie práva	
			31.12.2022	31.12.2021
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY)	Ostatná strojárská výroba	Turecko	25,00% (1)	25,00% (1)
GEARWORKS a.s.	Ostatná strojárská výroba	Česká republika	50,00%	50,00%
JUPITER WAGONS LIMITED	Výroba a údržba koľajových vozidiel	India	10,24% (2)	10,71% (2)
- COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED	Výroba a údržba koľajových vozidiel	India	-	8,67% (2)
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Slovensko	12,34%	12,34%

Vysvetlivky:

- (1) Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY) (TUR) spoločnú kontrolu prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. ktorá vlastní 50% podiel na základnom imaní spoločnosti TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY) (TUR), pričom materská spoločnosť má právo riadenia a kontroly spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. vo výške 50%.
- (1) Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2021 vykazovala majetkový podiel v pridruženom podniku JUPITER WAGONS LIMITED (IND) v podiele 21,42% a finančnú investíciu v spoločnosti COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND) v majetkovom podiele 7,6%. V máji 2022 prišlo ku zlúčeniu týchto spoločností pričom zanikajúcou spoločnosťou sa stala spoločnosť JUPITER WAGONS LIMITED (IND) a nástupníkom spoločnosťou sa stala spoločnosť COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND). Súčasne prišlo k premenovaniu názvu nástupníckej spoločnosti COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND) na JUPITER WAGONS LIMITED (IND). Zánikom spoločnosti JUPITER WAGONS LIMITED (IND) zanikli aj akcie vydané týmito spoločnosťami a nástupnícka spoločnosť vydala novú emisiu akcií v celkovom počte 387 447 419 ks z toho spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2022 vlastní 79 345 729 ks akcií v menovitej hodnote 10,- INR /1ks, čo predstavuje 20,48% na celkovej hodnote základného imania spoločnosti, bližšie informácie ohľadom zlúčenia sa nachádzajú v poznámke na str. 38.

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Zhrnutie finančných informácií o každom významnom spoločnom podniku Skupiny je uvedený nižšie. Toto zhrnutie zobrazuje sumy, ktoré sú uvedené v účtovnej závierke spoločného podniku zostavené v súlade so štandardmi IFRS a upravené Skupinou pre účely účtovania metódou ekvivalencie:

GEARWORKS a.s.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	5 134	7 031
Dlhodobé aktíva	4 599	7 433
SPOLU AKTÍVA	9 733	14 464
Krátkodobé záväzky	7 468	9 567
Dlhodobé záväzky	560	1 855
Vlastné imanie	1 705	3 042
SPOLU PASÍVA	9 733	14 464
Výnosy	10 004	8 534
Náklady	14 519	9 373
ZISK/STRATA za obdobie	-4 515	-839
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-4 515	-839
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie	1 705	3 042
Percentuálny podiel Skupiny	50,00%	50,00%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	853	1 521
Tvorba opravnej položky k majetkovému podielu pridruženého podniku	150	1 521
Netto účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	0	0

JUPITER WAGONS LIMITED

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	84 427	50 070
Dlhodobé aktíva	59 962	43 514
SPOLU AKTÍVA	144 389	93 584
Krátkodobé záväzky	59 461	30 188
Dlhodobé záväzky	3 047	1 478
Vlastné imanie	81 881	61 918
SPOLU PASÍVA	144 389	93 584
Výnosy	122 253	66 994
Náklady	116 332	61 405
ZISK/STRATA za obdobie	5 921	5 589
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	2 728	5 589
Zisk/Strata po zdanení z ukončovaných činností	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	2 728	5 589
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie bez rezervného fondu		
* vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	79 868	57 792
Percentuálny podiel Skupiny	20,48%	21,42%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	16 346	12 379

Poznámka:

Rok 2022:

Do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky neboli materskej spoločnosti predložené úplné účtovné podklady pre účely vykázania podielu zisku pripadajúceho pridruženému podniku JUPITER WAGONS LIMITED za rok 2022. Hodnota majetku a záväzkov uvedená v tabuľke k 31.12.2022 je vykázaná z individuálnych výkazov k 30.9.2022.

Zisk z podielu v pridruženom podniku JUPITER WAGONS za rok 2022 pozostáva z:

- o Podiel na zisku za bežné obdobie roka 2022 pridruženého podniku : 607 TEUR
- o Zníženie podielu na pridruženom podniku z pôvodných 21,42% na 20,48% : -61 TEUR
- o Podiel čistej hodnoty aktív z dôvodu zlúčenia spoločností : 1.144 TEUR
- o SPOLU podiel na zisku v pridruženom podniku : 1.690 TEUR

4.6. Dlhodobý majetok držaný na predaj

Dlhodobý majetok a vyradované skupiny aktív a záväzkov sa klasifikujú ako držané na predaj, ak bude ich účtovná hodnota spätne získaná primárne predajnou transakciou skôr ako pokračujúcim používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, keď je dlhodobý majetok (alebo skupiny na vyradenie) k dispozícii na okamžitý predaj v jeho súčasnom stave, pokiaľ sa jedná len o podmienky obvyklé pre predaj takéhoto majetku (alebo skupiny na vyradenie) a ak je predaj aktíva vysoko pravdepodobný. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja a zároveň musia byť splnené podmienky pre uznanie dokončenia predaja očakávaného do jedného roka od dátumu klasifikácie.

Dlhodobý majetok (a skupiny na vyradenie) držaný na predaj sa oceňujú nižšou z ich predchádzajúcej účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady súvisiace s predajom.)

4.7. Účtovanie výnosov

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

Predaj tovaru a vyrobených výrobkov.

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

Predaj služieb.

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

Materiál a náhradné diely

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

Výnosy z dividend.

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

Úrokové výnosy.

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

4.8. Zmluvy o zhotovení

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

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

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

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

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

4.9. Lízing

4.9.1. Skupina ako prenajímateľ

Pri finančnom lízingu sa dlžné čiastky od nájomcov vykazujú ako pohľadávky vo výške čistej finančnej investície skupiny do lízingu. Výnos z finančného lízingu je alokovaný do účtovných období tak, aby odrážal konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície skupiny do finančného lízingu.

Pri operatívnom lízingu sa výnos vykazuje rovnomerne počas doby trvania lízingu. Počiatočné priame náklady, ktoré vznikli v súvislosti s dohadovaním a uzatvorením operatívneho lízingu, sa pripočítajú k účtovnej hodnote prenajatého majetku a účtujú sa rovnomerne počas doby trvania lízingu.

Pokiaľ zmluva obsahuje lízingový aj nelízingový komponent, skupina priradzuje protihodnotu v zmluve jednotlivým komponentom v súlade s IFRS 15.

Pokiaľ je skupina sprostredkujúci prenajímateľ, účtuje o hlavnom lízingu a sub-lízingu ako o dvoch samostatných zmluvách. Sub-lízing sa klasifikuje ako finančný alebo operatívny lízing s odkazom na aktívum z práva k užívaniu, ktoré vzniklo na základe hlavného lízingu.

4.9.2. Skupina ako nájomca

Skupina posudzuje, či má zmluva charakter lízingu alebo lízing obsahuje, na začiatku zmluvy. Skupina vykazuje aktíva z práva k užívaniu a súvisiace záväzky z lízingu u všetkých uzatvorených zmluvách o lízingu, kde figuruje ako nájomca, s výnimkou krátkodobých lízingov (s dobou lízingu 12 mesiacov a menej) a lízingu aktív s nízkou hodnotou do 5 TEUR (napr. tabletov, osobných počítačov, drobného kancelárskeho nábytku a telefónov). U týchto lízingov skupina vykazuje lízingové platby ako prevádzkové náklady rovnomerne po dobu trvania lízingu, pokiaľ neexistuje iná systematická základňa, ktorá lepšie odráža časové rozvrhnutie spotreby úžitkov z prenajatého aktíva.

Záväzok z lízingu je prvotne oceňovaný súčasnou hodnotou lízingových platieb, ktoré nie sú uhradené k dátumu začatia, a diskontované implicitnou úrokovou mierou lízingu. Pokiaľ túto mieru nie je možné ľahko určiť, skupina používa prírastkovú výpočítanú úrokovú mieru.

Lízingové platby zahrnuté do ocenenia záväzku z lízingu obsahujú:

- pevné lízingové platby (vrátane v podstate pevných platieb), znížené o pohľadávky z lízingových stimulov;
- variabilné lízingové platby, závislé na indexe alebo sadzbe, ktoré boli prvotne ocenené na základe indexu alebo sadzby ku dňu začatia;
- čiastku, u ktorej sa očakáva, že bude splatená nájomcom v rámci záruk zostatkovej hodnoty;
- realizačnú cenu opcie na nákup, pokiaľ je dostatočne pravdepodobné, že nájomca túto opciu využije;
- platby sankcií za ukončenie lízingu, pokiaľ doba trvania lízingu odráža skutočnosť, že nájomca využije opciu na ukončenie lízingu.

Závazok z lízingu sa v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii vykazuje na samostatnom riadku.

Ďalej je záväzok z lízingu oceňovaný zvýšením účtovnej hodnoty, tak aby odrážala úrok zo záväzku z lízingu (s použitím metódy efektívnej úrokovej miery), a znížením účtovnej hodnoty, tak aby odrážala prevedené lízingové platby.

Skupina preceňuje záväzok z lízingu (a prevádza odpovedajúce úpravy súvisiaceho aktíva z práv k užívaniu), pokiaľ:

- sa zmenila doba trvania lízingu alebo došlo k dôležitým udalostiam alebo zmene okolností, v dôsledku čoho došlo ku zmene v posudzovaní uplatnenej opcie na nákup, v tomto prípade je záväzok z lízingu precenený diskontovaním revidovaných lízingových platieb revidovanou diskontnou sadzbou;
- sa zmenili lízingové platby z dôvodu zmeny indexu alebo sadzby alebo zmeny očakávaných platieb v rámci záruk zostatkovej hodnoty, v tomto prípade je záväzok z lízingu precenený diskontovaním revidovaných lízingových platieb nezmenenou diskontnou sadzbou (s výnimkou prípadov, kedy je zmena lízingových platieb dôsledkom zmeny pohyblivých úrokových mier, v takom prípade sa použije revidovaná diskontná sadzba);
- je zmluva o lízingu modifikovaná a modifikácia lízingu nie je zaúčtovaná ako samostatný lízing, v tomto prípade je záväzok z lízingu precenený na základe doby trvania modifikovaného lízingu diskontovaním revidovaných lízingových platieb revidovanou diskontnou sadzbou k dátumu účinnosti modifikácie.

Skupina vo vykazovaných obdobiach nevykonala žiadne takéto úpravy

Aktíva z práva k užívaniu zahŕňujú prvotné ocenenie súvisiaceho záväzku z lízingu, lízingové platby prevedené v deň začatia alebo pred týmto dňom po odpočítaní všetkých obdržaných lízingových stimulov a počiatočných priamych nákladov. Následne sú oceňované obstarávacími nákladmi po odpočítaní kumulovaných odpisov a strát zo znehodnotenia.

Pokiaľ skupine vznikne povinnosť uhradiť náklady na demontáž a odstránenie najatého aktíva, uvedenie miesta kde sa nachádza do pôvodného stavu alebo uvedenia podkladového aktíva do stavu vyžadovaného podmienkami lízingu, je zaúčtovaná rezerva a ocenená v súlade s IAS 37. V rozsahu, v ktorom sa náklady týkajúce aktíva z práva k užívaniu zahrnujú do príslušného aktíva z práva k užívaniu, s výnimkou prípadov, kedy sú tieto náklady vynaložené na výrobu zásob.

Aktíva z práva na užívanie sa odpisujú po dobu trvania leasingu alebo po dobu použiteľnosti podkladového aktíva podľa toho, ktorá je kratšia. Ak leasing prevádza vlastníctvo podkladového aktíva alebo pokiaľ obstarávacie náklady na aktívum z práva užívania odrážajú skutočnosť, že Skupina očakáva využitie opcie nákup, odpisuje sa aktívum po dobu použiteľnosti podkladového aktíva. Odpisovanie sa začína od dňa zahájenia lízingu.

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

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

4.10. Cudzí meny

Pri zostavovaní účtovnej závierky všetkých individuálnych subjektov skupiny sa transakcie v inej mene, ako je funkčná mena daného subjektu (cudzí mena), vykazujú použitím menového kurzu platného k dátumu transakcie. Ku každému koncu účtovného obdobia sa peňažné položky v cudzej mene prepočítavajú použitím menového kurzu k tomuto dátumu. Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím menového kurzu platného k dátumu určenia reálnej hodnoty. Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historických cenách vyjadrených v cudzej mene, sa neprepočítavajú.

Kurzové rozdiely z peňažných položiek sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli, okrem:

- kurzových rozdielov spojených s pôžičkami v cudzej mene na nedokončené investície určené na výrobné účely v budúcich obdobiach, ktoré sú zahrnuté do obstarávacej ceny týchto aktív; tieto kurzové rozdiely sa považujú za úpravy nákladových úrokov z týchto pôžičiek v cudzej mene;
- kurzových rozdielov z transakcií uzatvorených na zabezpečenie určitých menových rizík (pozri poznámku č. 4.28 nižšie, účtovné pravidlá týkajúce sa zabezpečovania); a
- kurzových rozdielov z peňažných položiek vo forme pohľadávky alebo záväzku voči zahraničným prevádzkam, ktorých úhrada sa neplánuje ani nie je pravdepodobné, že budú uhradené (a tvorí teda súčasť čistej investície do zahraničnej jednotky) a ktoré sa prvotne vykazujú vo výkaze komplexného výsledku a sú preklasifikované z vlastného imania do hospodárskeho výsledku pri splatení peňažnej položky.

Na účely prezentácie tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa aktíva a pasíva zahraničných prevádzok skupiny vyjadrujú v mene EUR za použitia menových kurzov platných na konci účtovného obdobia. Výnosové a nákladové položky sa prepočítajú pomocou priemerného menového kurzu za dané obdobie. Ak menové kurzy v tomto období výrazne kolísali, použije sa menový kurz platný k dátumu transakcie. Prípadné kurzové rozdiely sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku a sú kumulované vo vlastnom imaní (s príslušným priradením nekontrolujúcim podielom).

Pri predaji zahraničnej prevádzky (teda pri predaji celého podielu skupiny v zahraničnej prevádzke, pri predaji, ktorý vedie k strate kontroly dcérskej spoločnosti, ktorého súčasťou je zahraničná prevádzka alebo pri čiastočnom predaji podielov v spoločnom dojednaní alebo pridruženom podniku, ktorého súčasťou je zahraničná prevádzka a ktorého zostávajúci podiel sa stane finančným aktívom) sú všetky kurzové rozdiely súvisiace s touto jednotkou kumulované vo vlastnom imaní, ktoré možno priradiť vlastníkom spoločnosti, reklasifikované do hospodárskeho výsledku.

Ďalej vo vzťahu k čiastočnému predaju dcérskeho podniku, ktorý zahŕňa zahraničnú prevádzku a ktorý nevedie k strate kontroly dcérskej spoločnosti, je pomerná časť kumulovaných kurzových rozdielov znovu priradená nekontrolujúcim podielom bez toho, že by bola zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku. Pri všetkých ostatných čiastočných predajoch (tzn. čiastočné predaje pridružených podnikov alebo spoločných dojednaní, ktoré nevedú k strate podstatného vplyvu alebo spoločnej kontroly) je pomerná časť kumulovaných kurzových rozdielov reklasifikovaná do hospodárskeho výsledku.

S akýmkoľvek goodwillom a úpravami reálnej hodnoty identifikovateľného majetku a záväzkov súvisiacich s obstaraním zahraničnej prevádzky sa zaobchádza ako s aktívami a záväzkami danej zahraničnej prevádzky a sú prepočítané kurzom platným ku koncu každého účtovného obdobia. Vzniknuté kurzové rozdiely sú zaúčtované do ostatného úplného výsledku a akumulované vo vlastnom imaní.

4.11. Nákladové úroky

Nákladové úroky, ktoré je možné priamo priradiť k akvizícii, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, (t.j. aktíva, ktoré nevyhnutne potrebuje značné časové obdobie na to, aby bolo pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj), sa pripočítajú k obstarávacej cene takéhoto aktíva až do okamihu, keď je aktívum v podstatnej miere pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj.

Od nákladových úrokov, ktoré spĺňajú kritériá pre aktiváciu, sa odpočítajú investičné výnosy z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vydania na oprávnené aktívum.

Všetky ostatné nákladové úroky sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

4.12. Štátne dotácie

Štátne dotácie sa nevykazujú, pokiaľ neexistuje primeraná istota, že skupina splní s nimi spojené podmienky a že dotácie budú prijaté.

Štátne dotácie sú systematicky vykazované do hospodárskeho výsledku v obdobiach, v ktorých skupina účtuje súvisiace náklady, ktoré majú byť dotáciami kompenzované. Konkrétne štátne dotácie, ktorých základnou podmienkou je, že skupina musí zakúpiť, postaviť alebo inak získať dlhodobý majetok, sa vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ako výnosy budúcich období a počas ekonomickej životnosti príslušných aktív sa preúčtávajú do výnosov na systematickom a racionálnom základe.

Štátna dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty alebo za účelom poskytnutia okamžitej finančnej pomoci skupine bez budúcich súvisiacich nákladov sa uzná ako výnos obdobia, v ktorom sa stala pohľadávkou. Prospech plynúci zo štátnej pôžičky úročené sadzbou, ktorá je nižšia ako trhová sadzba, je účtovaný ako štátne dotácie a ocenený ako rozdiel medzi prijatým výťažkom a reálnou hodnotou pôžičky na základe platných trhových úrokových sadzieb.

Prospech plynúci zo štátnej pôžičky, ktorá je úročná nižšou sadzbou ako trhová sadzba, je vykázaný ako štátna dotácia a ocenený ako rozdiel medzi prijatým sumou a reálnou hodnotou pôžičky na základe platných trhových úrokových sadzieb.

4.13. Zamestnanecké pôžitky

4.13.1. Náklady na dôchodkové pôžitky a ukončenie pracovného pomeru

Platby do plánov definovaných príspevkov po skončení pracovného pomeru sa vykazujú v nákladoch po tom, keď zamestnanci vykonajú služby, na základe ktorých získajú na dané príspevky právo.

Pri programoch so stanovenými požitkami po skončení pracovného pomeru sa náklady na zabezpečenie požitkov určujú pomocou prírastkovej metódy (Projected Unit Credit Method), s poistno-matematickým ocenením vždy ku koncu účtovného obdobia. Precenenia zahŕňajúce poistno-matematické zisky a straty, zmeny vplyvu maximálnej výšky aktív (ak je relevantný) a výnosy z majetku programu (okrem úrokov) sú okamžite zaúčtované do výkazu o finančnej situácii, sa zápisom na ťarchu účtu alebo v

prospech ostatných súčastí komplexného výsledku v období, v ktorom vznikne. Precenenia účtované do ostatného úplného výsledku je okamžite zohľadnené v nerozdelenom zisku a nebude reklasifikované do hospodárskeho výsledku. Náklady minulej služby sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom dôjde k úprave plánu. Čistý úrok sa vypočíta pomocou diskontnej sadzby na začiatku účtovného obdobia z čistých záväzkov (aktív) zo stanovených pozitkov.

Náklady na stanovené pozitky sa delia nasledujúcim spôsobom:

- náklady na služby (vrátane bežných nákladov na služby, nákladov minulej služby a ziskov a strát z vysporiadania);
- čisté úrokové náklady alebo výnosy;
- precenenia.

Skupina účtuje o prvých dvoch komponentoch ocenenia nákladov na definované pozitky vo výkaze ziskov a strát. Zisky a straty zo skrátenia benefitov sú zaúčtované ako náklady za minulé služby.

Záväzok z dôchodkových pozitkov vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii predstavuje skutočný schodok alebo prebytok v rámci programu so stanovenými pozitkami skupiny. Akékoľvek prebytky vyplývajúce z tohto výpočtu sú obmedzené výškou súčasnej hodnoty všetkých ekonomických pozitkov, ktoré sú k dispozícii vo forme náhrad z plánov alebo zníženia budúcich príspevkov do plánov.

Záväzok z pozitkov pri ukončení pracovného pomeru sa vykáže buď k dátumu, keď účtovná jednotka už nemôže odvolať ponuku týchto pozitkov alebo účtovná jednotka vykáže súvisiace náklady na reštrukturalizáciu, podľa toho, ktorá z týchto situácií nastane skôr.

4.13.2. Krátkodobé a ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžitky

Záväzok je vykázaný u pozitkov zamestnancov, ktoré sa týkajú platov a miezd, dovolenkových náhrad, nemocenského v období, keď je poskytovaná súvisiaca služba v nediskontovanej výške pozitku, ktorý bude podľa očakávaní vyplatený výmenou za túto službu.

Záväzky vykázané v súvislosti s krátkodobými zamestnaneckými pozitkami sú ocenené v nediskontovanej výške pozitku, ktorý bude podľa očakávaní vyplatený výmenou za súvisiace službu.

Záväzky vykázané v súvislosti s ostatnými dlhodobými zamestnaneckými pozitkami (napr. vernostné, jubilejné) sú ocenené súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktoré skupina pravdepodobne urobí v súvislosti so službami poskytovanými zamestnancami až do dátumu zostavenia účtovnej závierky. Záväzok z dôchodkových pozitkov vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii predstavuje skutočný schodok alebo prebytok v rámci programu so stanovenými pozitkami skupiny. Akékoľvek prebytky vyplývajúce z tohto výpočtu sú obmedzené výškou súčasnej hodnoty všetkých ekonomických pozitkov, ktoré sú k dispozícii vo forme náhrad z plánov alebo zníženia budúcich príspevkov do plánov.

4.14. Dane

4.14.1. Splatná daň

Splatná daň sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za dané obdobie. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného úplného výsledku, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Splatná daň skupiny sa vypočíta pomocou daňových sadzieb uzákonených, resp. vyhlásených do konca účtovného obdobia.

4.14.2. Odložená daň

Odložená daň sa vykáže na základe dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov v konsolidovanej účtovnej závierke a ich daňovým základom použitú na výpočet zdaniteľného zisku. Odložené daňové záväzky sa uznávajú všeobecne u všetkých zdaniteľných dočasných rozdielov. Odložené daňové pohľadávky sa všeobecne uznávajú u všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť použiť odpočítateľné dočasné rozdiely, bude dosiahnutý. Tieto odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nevykazujú, ak dočasný rozdiel vzniká z prvotného vykázaní (okrem podnikových kombinácií) aktív alebo záväzkov v rámci transakcie, ktorá neovplyvňuje zdaniteľný ani účtovný zisk. O odložených daňových záväzkoch sa ďalej neúčtuje, ak dočasné rozdiely vzniknú pri prvotnom vykázaní goodwillu.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri zdaniteľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s investíciami do dcérskych a pridružených podnikov a účasťami na spoločnom podnikaní okrem prípadov, keď je skupina schopná načasovať zrušenie dočasného rozdielu, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú v dohľadnej budúcnosti zrušené. Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s takýmito investíciami a podielmi, sa vykazujú iba v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť použiť odpočítateľné dočasné rozdiely, bude dosiahnutý, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú v dohľadnej budúcnosti zrušené.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy na konci účtovného obdobia a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk bude schopný odloženú daňovú pohľadávku pokryť v celkovej alebo čiastočnej výške.

Odložené daňové záväzky a pohľadávky sa oceňujú pomocou daňovej sadzby, ktorá bude platiť v období, v ktorom pohľadávka bude realizovaná alebo záväzok splatný, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov) uzákonených resp. vyhlásených do konca účtovného obdobia.

Oceňovanie odložených daňových záväzkov a pohľadávok zohľadňuje daňové dôsledky, ktoré vyplývajú zo spôsobu, akým skupina ku koncu účtovného obdobia očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojich aktív a záväzkov.

4.14.3. Splatná a odložená daň za obdobie

Splatná a odložená daň sa zahŕňa do hospodárskeho výsledku, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa vykazujú buď v ostatnom úplnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní - v tom prípade sa aj splatná a odložená daň vykazuje v ostatnom úplnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní. Ak splatná alebo odložená daň vzniká pri prvotnom zaúčtovaní podnikovej kombinácie, je daňový efekt zahrnutý do účtovania o podnikovej kombinácii.

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 21 % po úprave niektorých položiek na daňové účely. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch.

Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2023 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12.2022 prepočítaný sadzbou dane 21 % (31.12.2021: 21 %).

4.15. Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky a stavby využívané vo výrobe a zásobovanie tovarom, na poskytovanie služieb alebo na administratívne účely sa uvádzajú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v precenenej sume, ktorá zodpovedá reálnej hodnote k dátumu precenenia po odpočítaní následných oprávok a následných akumulovaných strát zo zníženia hodnoty. Precenenia je vykonávané s dostatočnou pravidelnosťou, aby sa účtovná hodnota významne nelíšila od reálnej hodnoty, ktorá by bola určená na konci každého účtovného obdobia.

Všetky navýšenia hodnoty z precenenia pozemkov a budov sú vykázané v ostatnom úplnom výsledku a kumulovaná vo vlastnom imaní. Výnimkou sú navýšenia, ktorými sa ruší zníženie hodnoty z precenenia u toho istého majetku, ktoré bolo predtým zaúčtované do hospodárskeho výsledku. V takom prípade je navýšenie zaúčtované v prospech hospodárskeho výsledku vo výške zníženia hodnoty, ktoré bolo pôvodne zaúčtované do nákladov. Zníženie účtovnej hodnoty vyplývajúce z precenenia pozemkov a budov je zaúčtované do hospodárskeho výsledku v prípade, že prevyšuje prípadný zostatok fondu z precenenia majetku vzťahujúce sa k predchádzajúcemu preceneniu daného majetku.

Prírastok z precenenia zahrnutý do vlastného imania vzťahujúci sa k položke pozemkov, budov a zariadení bol prevedený priamo do nerozdeleného zisku, a to vtedy ak bolo aktívum vyradené, napr. celý fond z precenenia bol prevedený pri likvidácii alebo vyradení majetku. Časť prebytku bola prevedená v dobe používania aktíva účtovnou jednotkou. V takom prípade bol prevedený prírastok rozdielom medzi odpismi vypočítanými z precenenej účtovnej hodnoty aktíva a odpismi vypočítanými z pôvodnej účtovnej hodnoty aktíva. Prevod prírastku z precenenia do nerozdeleného zisku sa nezachytáva vo výsledovke.

Skupina Optifin Invest prebytok z precenenia majetku vykazuje do vlastného imania na fond z precenenia.

Odpisy prislúchajúce časti precenenia sa vykážu výsledkovo oproti oprávkam a súčasne sa prevedú ako zníženie Fondu z precenenia v prospech nerozdelených ziskov.

Nedokončené investície určené na používanie vo výrobe, zásobovanie alebo na administratívne účely sa účtujú v obstarávacej cene zníženej o straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacie náklady zahŕňajú poplatky za odborné služby a v prípade akceptovateľného aktíva aj výpožičné náklady, ktoré sa aktivujú v súlade s účtovným pravidlom Skupiny. Tieto investície sa klasifikujú podľa príslušných kategórií pozemkov, budov a zariadení, akonáhle sú dokončené a pripravené na zamýšľané použitie. Odpisovanie takéhoto aktíva, rovnako ako odpisovanie ostatného majetku, sa začne okamihom, kedy je majetok pripravený na zamýšľané použitie.

Odpisy precenených budov sa vykazujú v hospodárskom výsledku. Pri následnom predaji alebo vyradení preceneného majetku sa súvisiaci prírastok z precenenia, ktorý zostane vo fonde z precenenia majetku, prevádza priamo do nerozdeleného zisku. Okrem prípadov, keď sa majetok odúčtuje, sa z fondu z precenenia nevykonáva žiadny prevod do nerozdeleného zisku.

Pozemky vlastnené spoločnosťou nie sú odpisované.

Stroje a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Odpisy sa vykazujú tak, aby celá obstarávacia cena aktíva alebo precenená suma (okrem pozemkov vlastnených spoločnosťou a nedokončených investícií) znížená o zostatkovú hodnotu bola rozvrhnutá na celú dobu použiteľnosti daného aktíva, za použitia metódy lineárnych odpisov. Predpokladaná doba použiteľnosti, zostatkovej hodnoty a metóda odpisovania sa preverujú vždy na konci každého účtovného obdobia, pričom vplyv akýchkoľvek zmien v odhadoch sa účtuje prospektívne.

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

Akákoľvek položka nehnuteľností, strojov a zariadení sa odúčtuje pri predaji alebo ak sa neočakávajú žiadne ekonomické úžitky z pokračujúceho používania majetku. Akékoľvek zisky alebo straty z predaja alebo vyradenia určitej položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa určuje ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou daného aktíva a vykáže sa v hospodárskom výsledku.

Ocenenie pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2022 vykázané v ich reálnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015, 2016, 2017, 2019 a 2021 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Precenenie majetku v spoločnosti bolo vykonané na základe jeho ocenenia vykonaného nezávislými odhadcami, ktorí použili princíp reprodukčnej obstarávacej ceny zníženej o amortizáciu, ako aj na základe odborného posúdenia manažmentom, vykonaného s použitím aktuálnych trhových informácií. Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako pozemky, budovy, stroje a zariadenia v zmysle IAS 16 je prebytok na hodnote aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní, a taktiež zmeny v odhadovaných zostatkových ekonomických životnostiach týchto aktív.

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

Existujú neistoty týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetviach predovšetkým strojárskych a hutníckych výroby, ktoré môžu prípadne vyústiť do budúcich možných úprav odhadovaných precenených hodnôt a životnosti majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, vlastné imanie a výsledok hospodárenia.

4.16. Investície do nehnuteľností

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

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

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

4.17. Nehmotný majetok

4.17.1. Samostatne obstarané nehmotné aktíva

Samostatne obstaraný nehmotný majetok s konečnou dobou použiteľnosti sa vykazujú v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovanej amortizácie a strát zo zníženia hodnoty. Amortizácia sa účtuje rovnomerne počas predpokladanej doby použiteľnosti. Predpokladaná doba použiteľnosti a metóda odpisovania sa preverujú vždy na konci každého účtovného obdobia, pričom vplyv akýchkoľvek zmien v odhadoch sa účtuje prospektívne. Samostatne obstaraný nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti sa vykazuje v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovaných strát zo zníženia hodnoty.

Ďalšie informácie sa uvádzajú v poznámke č. 5.

4.17.2. Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou - výdavky na výskum a vývoj

Výdavky na výskumnú činnosť sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom boli vynaložené.

Nehmotný majetok vznikajúci ako výsledok vývoja (alebo fázy vývoja v rámci interného projektu), sa vykazujú ako aktívum výlučne vtedy, keď je jednotka schopná preukázať všetky z nasledovných skutočností:

- technická realizovateľnosť dokončenia nehmotného majetku tak, že ho bude možné využívať alebo prediť,
- existuje zámer dokončiť nehmotný majetok a využívať ho alebo prediť,
- účtovná jednotka je schopná nehmotný majetok využiť alebo prediť,
- je možné preukázať, akým spôsobom bude nehmotný majetok vytvárať pravdepodobné budúce ekonomické úžitky,
- sú dostupné zodpovedajúce technické, finančné a ostatné zdroje na dokončenie vývoja a pre využitie alebo predaj nehmotného majetku,
- účtovná jednotka je schopná spoľahlivo oceňovať výdavky súvisiace s nehmotným majetkom počas jeho vývoja.

Suma prvotného vykázania nehmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa celkové výdavky vynaložené od okamihu, keď nehmotný majetok prvýkrát splnil kritérium pre vykázanie uvedené vyššie. Ak nie je možné vykázať žiadny nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou, výdavky na vývoj sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou vyказuje v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty pomocou rovnakej metódy ako v prípade samostatne aktivovaných aktív.

4.17.3. Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách

Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách a deklarovaný oddelene od goodwillu sa prvotne vyказuje v reálnej hodnote k dátumu akvizície (ktorá je považovaná za ich obstarávaciu cenu).

Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách, za ktorý materská spoločnosť považuje podľa IAS 38 ods. 119 autorské práva, patenty a iné práva priemyselného vlastníctva sa vyказuje v obstarávacej cene zníženej o straty zo zníženia hodnoty.

4.17.4. Ukončenie vykazovania nehmotných aktív

Nehmotný majetok je odúčtovaný pri predaji alebo ak sa neočakávajú budúce ekonomické úžitky z jeho používania alebo predaja. Zisky alebo straty z odúčtovania nehmotného majetku, sú stanovené ako rozdiel medzi čistým výnosom z predaja a účtovnou hodnotou majetku, sú záúčtované do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom je aktívum odúčtované.

4.18. Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku, okrem goodwillu

Ku koncu každého účtovného obdobia skupina posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že aktívum môže mať zníženú hodnotu. Pokiaľ akýkoľvek takýto náznak existuje, odhadne sa spätné získateľná suma takéhoto majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak nie je možné určiť spätné získateľnú sumu jednotlivého aktíva, skupina určí spätné získateľnú sumu peňažotvornej jednotky, do ktorej majetok patrí. Celopodnikové aktíva sa priradia k samostatnej peňažotvornej jednotke, ak sa dá určiť rozumný a konzistentný základ pre ich priradenie. Inak sú celopodnikové aktíva priradené k najmenšej skupine jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, pre ktorú je možné určiť rozumný a konzistentný základ pre ich priradenie.

Nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti a nehmotný majetok, ktorý ešte nie je používaný, sa testuje na zníženie ich hodnoty aspoň raz ročne a pri každom náznaku možného zníženia ich hodnoty.

Spätné získateľná suma sa rovná reálnej hodnote majetku zníženej o náklady na predaj alebo hodnote z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní hodnoty z používania sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a špecifické riziká pre dané aktívum, o ktoré neboli upravené odhady budúcich peňažných tokov.

Ak je spätné získateľná čiastka aktíva (alebo peňažotvornej jednotky) nižšia ako jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota aktíva (alebo peňažotvornej jednotky) na jeho spätné získateľnú čiastku. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do hospodárskeho výsledku, ibaže je dané aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa strata zo zníženia hodnoty posudzuje ako zníženie precenenia tohto aktíva a pokiaľ je strata zo zníženia hodnoty väčšia ako súvisiaci prebytok z precenenia, prebytočná strata zo zníženia hodnoty sa vykáže do hospodárskeho výsledku.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (alebo peňažotvornej jednotky) sa zvýši na upravený odhad jeho spätne získateľnej sumy, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňažotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do hospodárskeho výsledku, tak že eliminuje stratu zo zníženia hodnoty, ktorá bola vykázaná za dané aktívum v predchádzajúcich obdobiach, akékoľvek zvýšenie hodnoty nad túto čiastku je vykázané ako zvýšenie hodnoty fondu z precenenia.

4.19. Zásoby

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

4.20. Rezervy

Rezervy sa vykážu, ak má skupina súčasný (zmluvný alebo mimozmluvný) záväzok, ktorý je dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že skupina bude musieť tento záväzok vysporiadať a výšku takéhoto záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť. Suma vykázaná ako rezerva je najlepším odhadom výdavkov, ktoré budú nevyhnutné na vysporiadanie súčasnej povinnosti vykázaného ku koncu účtovného obdobia po zohľadnení rizík a neistôt spojených s daným záväzkom. Ak sa rezerva určuje pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na vyrovnanie súčasného záväzku, účtovná hodnota rezervy sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov (ak je efekt časovej hodnoty peňazí významný).

Ak sa očakáva, že niektoré alebo všetky výdavky potrebné na vysporiadanie rezervy budú nahradené inou stranou, vykáže sa pohľadávka na strane aktív, ak je prakticky isté, že skupina náhradu dostane a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

4.20.1. Záručné opravy

Rezervy na očakávané náklady na záručné záväzky vyplývajúce z miestnej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na predaj tovaru, sa vykazujú k dátumu predaja príslušných výrobkov podľa najlepšieho odhadu vedenia, pokiaľ ide o výdavky potrebné na vysporiadanie záväzkov Skupiny.

4.20.2 Nevýhodné zmluvy

Súčasný záväzok vyplývajúci z nevýhodných zmlúv sa účtuje a oceňuje ako rezerva. Nevýhodná zmluva sa chápe ako zmluva Skupiny, na základe ktorej nevyhnutné náklady na splnenie záväzkov v zmysle zmluvy prevyšujú predpokladané ekonomické úžitky, ktorých prijatie sa na základe takejto zmluvy očakáva.

4.20.3 Rezervy na uvedenie do pôvodného stavu

Rezervy na náklady na uvedenie prenajatého dlhodobého majetku do pôvodného stavu, ako to vyžadujú podmienky lízingu, sa vykazujú pri vzniku povinnosti buď k dátumu zahájenia, alebo ako dôsledok používania podkladového aktíva počas určitého obdobia lízingu, a to na základe vedením prevedeného najlepšieho odhadu nákladov, ktoré by boli nutné pre uvedenie majetku do pôvodného stavu. Odhady sa pravidelne revidujú a upravujú primerane novým okolnostiam.

4.21. Finančné nástroje – kľúčové podmienky oceňovania

V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote alebo amortizovanej hodnote tak, ako je nižšie uvedené.

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala predajom aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci bežnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je ten, na ktorom sa uskutočňujú transakcie pre aktíva alebo pasíva s dostatočnou frekvenciou a objemom, aby poskytovali priebežné informácie o cenách.

Oceňovacie techniky, ako modely diskontovaných peňažných tokov alebo modely založené na bežných trhových transakciách alebo posúdenie finančných údajov subjektu sa používajú pri určovaní reálnej hodnoty niektorých finančných nástrojov, pre ktoré nie sú k dispozícii informácie o cenách na externom trhu. Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne v hierarchii ocenení reálnou hodnotou takto: (i) úroveň jedna sú ocenenia na úrovni kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) ocenenia na úrovni dva sú oceňovacie techniky so všetkými významnými vstupmi aktíva alebo záväzku

zistiteľnými, a to buď priamo (t. j. ako ceny), alebo nepriamo (t. j. odvodením od cien) a (iii) ocenenia na úrovni tri sú ocenenia, ktoré nie sú založené výhradne na zistiteľných trhových údajoch (t. j. ocenenie vyžaduje významné nezistiteľné vstupy). Prevody medzi jednotlivými úrovňami hierarchie reálnej hodnoty sa uskutočňujú ku koncu účtovného obdobia.

Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k nadobudnutiu, vydaniu alebo predaju finančného nástroja. Prírastkový náklad je taký, ktorý by nevznikol, ak by k transakcii nedošlo. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie, ako sú tie, ktoré sa zaplatili agentom, poradcom či maklérom a obchodníkom. Transakčné náklady nezahŕňajú náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady.

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

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

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

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

Transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť obstaraniu alebo vydaniu finančných aktív alebo finančných záväzkov (okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát) sa pri prvotnom vykázaní pripočítajú k reálnej hodnote resp. odpočítajú od reálnej hodnoty finančných aktív alebo finančných záväzkov.

Transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu finančných aktív alebo finančných nákladov ocenených v reálnej hodnote vykázaných do zisku alebo straty, sa okamžite vykazujú v hospodárskom výsledku.

4.21.1. Finančné nástroje – prvotné vykázanie

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

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

4.21.2. Klasifikácia finančných nástrojov

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií:

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

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

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

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

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

Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky voči dlžníkom v konkurznom a v reštrukturalizačnom konaní a po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam po lehote splatnosti, u ktorých je riziko, že ich dlžník úplne, alebo čiastočne nezaplatí..

Realizovateľná hodnota pohľadávok spoločnosti sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných príjmov, odúročená pôvodnou vnútornou efektívnou úrokovou mierou aktíva. Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú. Realizovateľná hodnota ostatných aktív je vyššia z hodnôt čistej predajnej ceny a úžitkovej hodnoty. Pri určení úžitkovej hodnoty sa očakávané budúce peňažné príjmy odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím odúročiteľa pred daňou, ktorý zohľadňuje súčasnú trhovú hodnotu budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na dané aktívum. V súlade s IFRS 9, spoločnosť implementovala zjednodušený model znehodnotenia pohľadávok z obchodného styku, na základe ktorého spoločnosť pre obchodné pohľadávky bez významného prvku financovania tvorí opravné položky vo výške očakávaných strát za celú dobu životnosti pohľadávky.

Pri ostatnom finančnom majetku by objektívnym dôkazom zníženej hodnoty mohli byť:

- významné finančné ťažkosti emitenta alebo zmluvnej strany, alebo
- porušenie zmluvy, ako napr. nesplácanie, resp. nedodržanie podmienok splácania úrokov alebo istiny, alebo
- pravdepodobnosť, že dlžník sa dostane do konkurzu alebo začne finančnú reorganizáciu, alebo
- vymiznutie aktívneho trhu pre finančný majetok z dôvodu finančných ťažkostí.

Pohľadávky z obchodného styku sa individuálne posudzujú nasledovne:

- pri posúdení sa abstrahuje od pohľadávok voči spoločnostiam v rámci, pri ktorých je riziko zníženia predpokladaných budúcich peňažných tokov minimalizované
- abstrahuje sa od pohľadávok, ktoré sú kryté externým financovaním, pri ktorých je riziko zníženia predpokladaných budúcich peňažných tokov taktiež minimalizované
- zvýšnú hodnotu pohľadávok z obchodného styku sa aplikuje percento pravdepodobnosti úpadku pre nefinančný sektor, ktoré každoročne vyhlasuje Národná banka Slovenska

V prípade určitých kategórií finančného majetku (napr. pohľadávky z obchodného styku) sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok môže zahŕňať skúsenosti spoločnosti s inkasom platieb v minulosti, častejší výskyt oneskorených platieb v portfóliu po prekročení priemernej doby úverovania 60 dní, ako aj pozorovateľné zmeny národných alebo lokálnych ekonomických podmienok, ktoré sú v korelácii s nesplácaním pohľadávok.

Opravné položky sú kalkulované na základe individuálneho rizika a minulých skúseností. Spoločnosť vykazuje opravné položky k obchodným pohľadávkam. Metódy výpočtu strát na zníženie hodnoty založené na vekovej štruktúre pohľadávok sú nasledovné:

- pohľadávky po lehote splatnosti do 90 dní - netvorí sa opravná položka;
- pohľadávky po lehote splatnosti od 91 dní do 180 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 20%;
- pohľadávky po lehote splatnosti od 181 dní do 365 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 50%;
- pohľadávky po lehote splatnosti nad 365 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 100%.

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

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

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

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

4.21.3. Odúčtovanie finančných aktív

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

4.21.4. Finančné záväzky a záruky

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

Klasifikácia ako dlh alebo kapitál

Dlhové a kapitálové nástroje sa klasifikujú buď ako finančné záväzky alebo ako vlastné imanie v súlade s podstatou zmluvných dojednaní a definíciami finančného záväzku a nástroja vlastného imania.

Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je každá zmluva, ktorá preukáže zostatkový podiel na aktívach účtovnej jednotky po odpočítaní všetkých jej záväzkov. Kapitálové nástroje vydané skupinou sa vykazujú v prijatých výnosoch po odpočítaní priamych vynaložených nákladov.

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

4.22. Dôležité účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Pri uplatňovaní účtovných pravidiel skupiny uvedených v poznámke č. 4.1 – 4.21 sa od vedenia spoločnosti vyžaduje, aby vykonalo úsudky a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejmalá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady sa pravidelne preverujú. Opravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom bol daný odhad opravený (ak má oprava vplyv iba na príslušné obdobie), alebo v období vytvorenia opravy a v budúcich obdobiach (ak má oprava vplyv na bežné aj budúce obdobia).

Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS tak, ako boli prijaté pre použitie v rámci EÚ si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú stanovenia doby vplyvu finančnej krízy a ekonomickej recesie, životnosti dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, realizovateľnosti nákladov na vývoj, vyčíslenia

zníženia hodnoty aktív (dlhodobý majetok, pohľadávky a zásoby), precenenia majetku, výpočtu rezervy na reklamácie, odhadu diskontnej sadzby a doby lízingu pri implementácii IFRS 16.

Zákazková výroba

Pri zákazkovej výrobe Spoločnosť účtuje každú výrobnú dávku ako zákazku, aj keď sú viaceré výrobné dávky súčasťou jednej zmluvy so zákazníkom. Spoločnosť považuje tento spôsob účtovania za dostatočne presnú aproximáciu požiadavky IFRS, ktorá vyžaduje aby sme za zákazku považovali celý kontrakt so zákazníkom. Nakoľko sa jedná o opakujúcu sa výrobu vedenie Spoločnosti verí, že dokáže od prvej dávky kontraktu odhadovať ziskovosť celého projektu. Spoločnosti sa historicky darí zvyšovať ziskovosť opakovaných zákaziek vďaka vyššej efektívnosti v neskorších cykloch opakovanej výroby. Vedenie Spoločnosti si uvedomuje riziko, že zvyšujúce ceny vstupov (najmä, avšak nielen výlučne materiálov a poddodávok) by mohli znížiť maržu dosahovanú na zákazke v budúcnosti. Vedenie Spoločnosti toto riziko riadi tak, ako je popísané v poznámke 38.2 predovšetkým budovaním dlhodobých vzťahov s dodávateľmi a zabezpečovaním projektových cien. V prípade, ak by došlo k rastu cien vstupov v období do ukončenia rozpracovaných zákazníckych kontraktov bola by ovplyvnená budúca ziskovosť zákaziek a tiež zostatok zmluvného aktíva zo zákazkovej výroby k 31.12.2022.

Ručenia za tretie osoby a bankové garancie je uvedené v poznámke č. 36.2 a 36.3.

Životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

Realizovateľnosť nákladov na vývoj

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

Rezervy

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

Výška rezervy na zákaznícke reklamácie vychádza z odhadov budúcich nákladov na opravy v súvislosti s odstránením väd v rámci záručnej doby výrobkov. Je stanovená na základe historickej analýzy nákladov na reklamácie so zohľadnením zmluvne dohodnutej štandardnej 2-ročnej záručnej lehoty výrobkov. Tento odhad je priebežne aktualizovaný. Ďalšie informácie k rezervám sa uvádzajú v poznámkach č. 18 a 21.

Zníženie hodnoty aktív

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

Spoločnosť vypočítala a zaúčtovala významné čiastky zníženia hodnoty dlhodobého majetku, zásob a pohľadávok na základe posúdenia ich budúceho použitia, plánovanej likvidácie, vymožitelnosti splácania a predaja. Pri niektorých položkách ešte nebolo prijaté konečné rozhodnutie a preto sa predpoklady ohľadne použitia, likvidácie alebo predaja majetku môžu zmeniť. Podrobné informácie o znížení hodnoty dlhodobého majetku, zásob a pohľadávok sa uvádzajú v poznámkach č. 5-13.

Finančné investície

Spoločnosť aktívne vyhľadáva príležitosti na rozšírenie svojho trhového podielu a zabezpečenie komplexnej ponuky pre zákazníkov. V tejto súvislosti investuje prostredníctvom nákupu podielov v rámci Európy ale aj iných rýchlo rastúcich trhov. Potrebu tvorby opravnej položky voči finančným investíciám Spoločnosť posudzuje na základe dosahovaných a plánovaných výsledkov, kde sa skutočnosť môže odlišovať na základe zmenených trhových podmienok a úspešnosti opatrení na zefektívnenie výroby. V prípade predaja týchto investícií sa môže skutočná cena odlišovať od momentálne vykazanej hodnoty o významnú čiastku. Pozri tiež poznámku č. 9.

4.22.1. Kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch***Zníženie hodnoty goodwillu***

Identifikácia zníženia hodnoty goodwillu si vyžaduje odhad hodnoty z používania peňazotvorných jednotiek, ku ktorým sa goodwill priradí. Pri výpočte tejto hodnoty vedenie vypracúva odhad budúcich peňažných tokov, ktoré očakáva, že získa z jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, a na výpočet súčasnej hodnoty používa vhodnú diskontnú sadzbu. V prípadoch, kde skutočné budúce peňažné toky sú nižšie, než sa očakávalo, môžu vzniknúť významné straty zo zníženia hodnoty.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2022 je v sume 6 881 TEUR.

Strata zo zníženia hodnoty goodwillu za rok 2022 je v sume 0 TEUR.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2021 je v sume 6 866 TEUR.

Strata zo zníženia hodnoty goodwillu za rok 2021 je v sume 3.090 TEUR.

Významné zdroje neistoty a riziká

- Riziko úplného vykazovania výnosov

Výnosy môžu byť skreslené z dôvodu neprimeraného vykazovania. Pravidlá vykazovania výnosov prijaté vedením spoločnosti nemusia byť vhodné alebo sa nemusia správne uplatňovať postupy zabraňujúce chybám pri vykazovaní výnosov. Platné predajné transakcie, ktoré nastanú po skončení bežného obdobia, sa zaznamenávajú v bežnom finančnom období.

Ostatné zdroje neistoty a riziká

- Zníženie hodnoty vykázaných zásob
- Tvorba rezerv na riziká

4.22.2. Súdne spory

Spoločnosť Optifin Invest a jej dcérske spoločnosti sú účastníkmi rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo možnosť vzniku strát, dôsledkom ktorých môžu byť tiež finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spoliehala na poradenstvo svojich právnych zástupcov, na najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch vid' poznámke č. 36.1.

4.22.3. Neauditované podniky

Niektoré dcérske spoločnosti a pridružené podniky zahrnuté do finančných výkazov tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli auditované. Podiel týchto podnikov na celkovej konsolidovanej hodnote majetku predstavuje 7,27%, podiel hodnoty vlastného imania týchto podnikov na konsolidovanom vlastnom imaní skupiny 0,84% a podiel obratu na celkovom konsolidovanom obrate 9,52%.

5. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	Vývoj	Softvér	Ocenené práva	Nehmotným ajetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena								
Stav k 31.12.2020	24 029	12 185	11 591	1 013	1 856	145	1 077	51 896
Prepočet cudzích mien	0	-5	-1	-1	0	0	0	-7
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	133	145	0	0	0	0	278
Prírastky	0	582	269	0	0	1	1 162	2 014
Úbytky	0	149	8	226	797	0	0	1 180
Presuny	0	146	1 227	-301	0	0	-1 072	0
Stav k 31.12.2021	24 029	12 892	13 223	485	1 059	146	1 167	53 001
Prepočet cudzích mien	0	-11	-3	-1	0	0	0	-15
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	15	0	239	0	0	0	498	752
Úbytky	0	0	4	0	0	9	6	19
Presuny	0	329	478	299	0	0	-1 106	0
Stav k 31.12.2022	24 044	13 210	13 933	783	1 059	137	553	53 719
Oprávky								
Stav k 31.12.2020	0	6 716	6 655	590	0	84	0	14 045
Prepočet cudzích mien	0	-5	0	-1	0	0	0	-6
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	133	145	0	0	0	0	278
Odpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	913	1 022	90	0	22	0	2 047
Eliminované pri vyradení	0	149	8	226	0	0	0	383
Stav k 31.12.2021	0	7 608	7 814	453	0	106	0	15 981

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	Vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Oprávky								
Stav k 31.12.2021	0	7 608	7 814	453	0	106	0	15 981
Prepočet cudzích mien	0	-11	-1	-1	0	0	0	-13
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	1 549	1 184	14	0	14	0	2 761
Eliminované pri vyradení	0	0	6	0	0	9	0	15
Stav k 31.12.2022	0	9 146	8 991	466	0	111	0	18 714
Opravné položky								
Stav k 31.12.2020	14 073	0	0	0	0	0	358	14 431
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorbá)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	3 090	0	0	0	0	0	0	3 090
Stav k 31.12.2021	17 163	0	0	0	0		358	17 521
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorbá)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2022	17 163	0	0	0	0	0	358	17 521
Účtovná hodnota po precenení								
Stav k 31.12.2021	6 866	5 284	5 409	32	1 059	40	809	19 499
Stav k 31.12.2022	6 881	4 064	4 942	317	1 059	26	195	17 484
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2020	0	5 469	4 936	423	0	61	719	11 608
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2021	0	5 284	5 409	32	0	40	809	11 574
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2022	0	4 064	4 942	317	0	26	195	9 544

Každá zložka dlhodobého nehmotného majetku sa odpisuje rovnomerne pri použití lineárnej metódy odpisovania počas jej predpokladanej doby ekonomickej životnosti

Predpokladané rámcové doby životnosti pre rôzne typy dlhodobého nehmotného majetku pre spoločnosti v skupine sú nasledovné:

Predpokladaná doba životnosti

Vývoj	4 - 20 rokov
Software	4 - 17 rokov
Oceniteľné práva	5 - 10 rokov
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 - 6 rokov

Doba životností a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

6. GOODWILL

Goodwill	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Obstarávacie náklady	24 044	24 029
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty	-17 163	-17 163
	6 881	6 866
Obstarávacie náklady		
Stav na začiatku obdobia 1.januára	24 029	24 029
Prírastky/Úbytky z podnikových kombinácií v priebehu roka	15	
Ostatné		
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	24 044	24 029
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty		
Stav na začiatku obdobia 1.januára	-17 163	-14 073
Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v priebehu roka		-3 090
Odúčtovanie prie predaji dcérskych podnikov		
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	-17 163	-17 163

Spätne získateľná hodnota peňažnotvornej jednotky sa určuje na základe výpočtu hodnoty z užívania, ktorá vychádza z prognózovaných peňažných tokov podľa definície finančných rozpočtov schválených vedením na obdobie päť rokov.

7. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Lízing	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OBSTRARÁVACIA CENA							
Stav k 31.12.2020	41 784	179 121	222 446	10 880	7 843	4 500	466 574
Prepočet cudzích mien	0	-79	-29	-10	-6	0	-124
Akvizícia / Predaj finančnej investície	28 874	72 641	33 332	0	13	452	135 312
Zmena preceňovacieho rozdielu	51	1 453	0	0	0	0	1 504
Prírastky	2 929	10 541	12 535	1 430	122	25 007	52 564
Úbytky	223	10	14 584	1 355	592	4 950	21 714
Presuny	0	3 679	13 428	0	360	-17 467	0
Stav k 31.12.2021	73 415	267 346	267 128	10 945	7 740	7 542	634 116
Prepočet cudzích mien	-81	-383	-161	-23	-14	-2	-664
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	70	3 883	9 860	4 852	318	16 868	35 851
Úbytky	17	282	9 297	733	762	200	11 291
Presuny	0	2 401	-6 886	17 304	234	-13 053	0
Stav k 31.12.2022	73 387	272 965	260 644	32 345	7 516	11 155	658 012
OPRÁVKY							
Stav k 31.12.2020	0	66 282	124 169	5 212	5 597	0	201 260
Prepočet cudzích mien	0	-23	-22	0	-1	0	-46
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	29 532	19 429	0	0	0	48 961
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	4 331	13 119	3 098	837	0	21 385
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	298	3	0	0	0	301
Eliminované pri vyradení	0	9	8 182	1 355	561	0	10 107
Stav k 31.12.2021	0	100 411	148 516	6 955	5 872	0	261 754

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
 za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Lízing	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OPRÁVKY							
Stav k 31.12.2021	0	100 411	148 516	6 955	5 872	0	261 754
Prepočet cudzích mien	0	-137	-107	-1	-10	0	-255
Akvíziacie / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	5 660	14 509	4 875	671	0	25 715
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	387	3	0	0	0	390
Presuny	0	30	-3 486	3 516	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	190	4 720	686	762	0	6 358
Stav k 31.12.2022	0	106 161	154 715	14 659	5 771	0	281 246
OPRAVNÉ POLOŽKY (STRATA ZO ZNÍŽENIA HODNOTY)							
Stav k 31.12.2020	5	2 041	4 861	0	0	167	7 074
Prepočet cudzích mien	0	0	0	0	0	0	0
Akvíziacie / Predaj finančnej investície	0	9 374	330	0	0	0	9 704
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-81	-5 051	0	0	-5	-5 137
Stav k 31.12.2021	5	11 334	140	0	0	162	11 641
Prepočet cudzích mien	0	-26	-1	0	0	0	-27
Akvíziacie / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-291	-23	0	0	0	-314
Stav k 31.12.2022	5	11 017	116	0	0	162	11 300
ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PRECENENÍ							
Stav k 31.12.2021	73 410	155 601	118 472	3 990	1 868	7 380	360 721
Stav k 31.12.2022	73 382	155 847	105 813	17 686	1 745	10 993	365 466
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2020	27 146	86 312	92 299	3 116	2 246	4 333	215 452
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2021	57 345	130 648	114 679	3 990	1 868	7 380	315 910
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2022	57 677	131 720	102 816	17 686	1 745	10 993	322 637

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Ako základ pre výpočet rovnomerných odpisov podľa odpisového plánu sa pre spoločnosti v skupine používajú nasledujúce rámcové doby ekonomickej použiteľnosti pre dlhodobý hmotný majetok:

Predpokladaná doba životnosti

Budovy a stavby	12 - 120 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	3 - 88 rokov
Dopravné prostriedky	3 - 53 rokov
Inventár	4 - 15 rokov
Drobný dlhodobý hmotný majetok	3 - 38 rokov

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prívodom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

Prenajatý majetok

Spoločnosť obstaráva majetok tiež formou uzatvárania zmlúv o finančnom prenájme. Tento majetok spoločnosť účtovne vykazuje v súlade s IFRS 16, t.j. v súvahe nájomcu.

Majetok obstarávaný finančným prenájomom v TEUR	2022	2021	2020
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Osobné automobily	692	565	422
Nákladné automobily	290	345	408
Strojné zariadenia	4 663	4 789	5 855
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7 455	8 363	5 067
Hodnota majetku spolu	13 100	14 062	11 752

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby prenájmu alebo počas životnosti majetku, podľa toho, ktorá je kratšia.

Právo z užívania dlhodobého majetku. (pôvodne nájom)

Spoločnosť obstaráva majetok tiež formou uzatvárania zmlúv o finančnom prenájme. Tento majetok spoločnosť účtovne vykazuje v súlade s IFRS 16, t.j. v súvahe nájomcu.

Majetok obstaraný finančným prenájomom v TEUR	2022	2021	2020
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Pozemky	1 115	1 152	1 177
Budovy	826	1 184	1 673
Strojné zariadenia	574	745	1 954
Dopravné zariadenia	2 070	905	854
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	1	4	10
Hodnota majetku spolu	4 586	3 990	5 668

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby prenájmu alebo počas životnosti majetku, podľa toho, ktorá je kratšia.

Založený majetok

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na dlhodobý hmotný (nehnuteľný aj hnuťelný) majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zaťažená záložnými právami k 31.12.2022 vo výške 157.932 TEUR; k 31.12.2021 vo výške 168.054 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2022 je 541.586 TEUR; k 31.12.2021 predstavuje sumu 543.662 TEUR.

Účtovná hodnota majetku obstaraného pomocou štátnej dotácie

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2022 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 11.847 TEUR, k 31.12.2021 predstavuje sumu 9.602 TEUR.

8. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40)

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacia cena po precenení			
Stav k 31.12.2020	127	2 131	2 258
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Akvizícia	0	0	26
Prírastky	0	26	0
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Stav k 31.12.2021	127	2 157	2 284
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Akvizícia	0	0	0
Prírastky	0	25	25
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Stav k 31.12.2022	127	2 182	2 309
Účtovná hodnota			
Stav k 31.12.2021	127	2 157	2 284
Stav k 31.12.2022	127	2 182	2 309
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2020	109	2 269	2 378
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2021	109	2 295	2 404
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2022	109	2 320	2 429

9. INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH, SPOLOČNÝCH A OSTATNÝCH CENNÝCH PAPIEROV

Investície do pridružených podnikov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávací cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2022	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2021
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	20,48%	10 021	16 347	12 378
TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)	50,00%	19	7	7
GEARWORKS a.s. (CZE)	50,00%	1 979	0	0
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	24,68%	5 850	2 363	2 363
Spolu		17 869	18 717	14 748

Vysvetlenie:

Bližšie informácie k zlúčeniu spoločnosti JUPITER WAGONS LIMITED sa nachádzajú na str. 38

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch

	2022	2021
cena obstarania	17 869	17 869
podiel na čistých aktívach pridruženého podniku	18 717	14 748
investícia do pridruženého podniku	18 717	14 748

10. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku v TEUR

	2022	2021
Zálohy na služby	0	78
Garancie (zádržné)	13	34
Poskytnuté služby s dlhodobou splatnosťou	0	0
Celkom	13	112

11. MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

V položke majetok k dispozícii na predaj k 31.12.2022 v celkovej sume 54 TEUR (k 31.12.2021: 293 TEUR), sa uvádzajú pozemky ktoré vlastní dcérska spoločnosť TATRA CAPITAL GROUP s.r.o., ocenenie je na základe kúpno-predajnej zmluvy, ktorá sa zrealizovala vo výške 54 TEUR.

12. ZÁSoby

Zásoby v TEUR

	2022	2021
Materiál	93 563	79 507
Nedokončená výroba	9 341	9 645
Výrobky	2 018	1 907
Tovar	145	104
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-16 044	-16 222
Celkom	89 023	74 941

Založené zásoby

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na zásoby. Celková účtovná hodnota zásob zaťažených záložnými právami je k 31.12.2022 vo výške 33.686 TEUR; k 31.12.2021 bola vo výške 33.169 TEUR.

Poistenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2022 je 102.855 TEUR; k 31.12.2021 predstavuje sumu 102.963 TEUR.

13. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

13.1. Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky

Obchodné, ostatné krátkodobé pohľadávky v TEUR

	2022	2021
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	18 702	20 202
Zahraniční odberatelia	62 113	62 115
Pohľadávky z obchodného styku celkom	80 815	82 317
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-5 465	-10 792
Pohľadávky z obchodného styku netto	75 350	71 525
Ostatné pohľadávky	2 392	4 743
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-1 723	-3 846
Ostatné pohľadávky netto	669	897
Poskytnuté preddavky na zásoby	4 374	2 616
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-47	-16
Poskytnuté preddavky na zásoby netto	4 327	2 600
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	1 454	3 950
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	1 454	3 950
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby	100 030	72 823
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu	35	846
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu	181 865	152 641

13.2. Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok v TEUR

	2022	2021
Pohľadávky v lehote splatnosti	167 504	130 856
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	21 596	36 439
po lehote splatnosti do 90 dní	8 266	18 749
po lehote splatnosti do 180 dní	2 820	1 174
po lehote splatnosti do 365 dní	4 287	2 180
po lehote nad 365 dní	6 223	14 336
Spolu	189 100	167 295

13.3. Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým obchodným pohľadávkam v TEUR

	2022	2021
Pohľadávky v lehote splatnosti	771	2
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	6 464	14 652
po lehote splatnosti do 90 dní	208	62
po lehote splatnosti do 180 dní	501	227
po lehote splatnosti do 365 dní	777	88
po lehote nad 365 dní	4 978	14 275
Spolu	7 235	14 654

13.4. Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

	2022	2021
Stav na začiatku obdobia	14 654	14 541
<i>Tvorba opravných položiek</i>	4 843	1 864
<i>Zaúčtovaná strata zo zníženia hodnoty pohľadávok</i>	0	0
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku</i>	-6 544	-1 634
- pohľadávky odpísané v priebehu roka	-256	-967
- pohľadávky inkasované v priebehu roka	-6 288	-667
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenie majetku z účtovníctva</i>	-5 815	-12
- zánik dlžníka	0	0
- súdne rozhodnutie	-5 815	-12
<i>Zrušenie straty zo zníženia hodnoty</i>	0	-278
<i>Kurzové zisky a straty</i>	97	173
<i>Vývoj diskontu</i>	0	0
Stav na konci obdobia	7 235	14 654

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zaťažených záložnými právami je k 31.12.2022 vo výške 131.579 TEUR; k 31.12.2021 bola vo výške 114.877 TEUR.

13.5. Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby

Stupeň dokončenia zákazky sa určuje pomerom skutočne vynaložených nákladov podľa normy (bez odchýlok od normy) k celkovým nákladom na zákazku podľa rozpočtu.

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

Čistá hodnota zákazky v TEUR	2022	2021
Tržby zo zákazkovej výroby a služieb	635 077	493 779
Aktivácia	762	726
Zmena stavu zákazkovej výroby	33 307	17 910
Iné	8 800	9 723
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období spolu	677 946	522 138
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	671 441	495 256
Zisk vykázaný k 31.12. roka	6 505	26 882
Priebežná fakturácia	577 916	449 315
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	100 030	72 823
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	0	0
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. roka	32 922	10 797
Suma zadržiavaných platieb vykazovaných k 31.12. roka	0	0

13.6. Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok

Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok v TEUR	2022	2021
Spoločnosť		
ATUX INVEST	1 018	950
AIM Energy, s.r.o.	0	6
Personal Leasing	568	568
ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	6 393	3 285
Infinity Group	7	7
TAMIAN	202	202
GEARWORKS a.s.	0	156
Ostatné	58	49
Celkom	8 246	5 223

14. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31. december 2022	31. december 2021
Pokladnica	49	72
Bankové účty a vklady	42 732	46 677
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej situácii	42 781	46 749
Kontokorentné účty	-25 220	-23 913
Peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze peňažných tokov	17 561	22 836

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 skupina nemá obmedzené právo disponovať s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

15. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti pozostáva z vkladov spoločníkov. K 31. decembru 2022 bolo základné imanie tvorené vkladmi spoločníkov JUDr. Michalom Lazarom vo výške 21.838 TEUR a Ing. Alexejom Beljajevom vo výške 21.838 TEUR, spolu základné imanie vo výške 43.676 TEUR (k 31.12.2020: 43.676 TEUR). Celá výška základného imania spoločnosti bola spoločníkmi splatená.

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú predovšetkým z prebytku precenenia majetku, ktorého výška k 31.12.2022 bola 23.385 TEUR; k 31.12.2021 predstavovala sumu 23.967 TEUR. Spoločnosť ocenila majetok ku dňu prechodu na IFRS, t.j. k 1.1.2007 modelom reálnej hodnoty. Precenenie bolo vykonané na základe posúdení nezávislých odhadcov, ktorí nie sú žiadnym spôsobom prepojení na spoločnosť. Ocenenie bolo vykonané najmä na hodnoty pozemkov, budov a hál a významných technologických zariadení. Pre tie položky majetku, u ktorých znalec stanovil reálnu hodnotu nižšiu ako bola jeho zostatková účtovná hodnota Spoločnosť vytvorila opravné položky. Súčasne Spoločnosť ku dňu prechodu na IFRS prehodnotila reálnu dobu ekonomického využitia majetku a na základe tohto posúdenia bola prehodnotená výška oprávok a zostatková účtovná hodnota majetku. Následne spoločnosť k súvahovému dňu 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2011, 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016, 31.12.2017, 31.12.2019 a 31.12.2021 prehodnotila niektoré položky nehnuteľného a hnuteľného majetku na ich trhovú hodnotu, podľa reálnych trhových podmienok.

Výška zákonného rezervného fondu a ostatných fondov tvorených z kapitálových vkladov a zo zisku samostatne materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. spoločnosti predstavuje k 31.12.2022 sumu 16.589 TEUR; v roku 2021 bola výška fondov v sume 15.281 TEUR.

Pre účely rozdelenia zisku je relevantná nekonsolidovaná účtovná závierka spoločnosti a jej dcérskych podnikov zostavená podľa národných právnych predpisov.

16. ÚVERY A PÔŽIČKY

16.1. Bankové úvery (v TEUR)

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2022	Zostatok úveru k 31.12.2021	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2024	záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	8 573	15 000	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	4 643	0	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2023	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2023	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	4 905	1 918	2023	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 8
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	967	1 520	2024	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči ZNTK Paterek S.A. a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 7
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 032	1 290	2026	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči TATRAVAGONGKA BRATSTVO DOO SUBOTICA, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 6
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZASTROVA a.s.	1 992	1 982	2023	záložné právo ku všetkým pohľadávkam a zásobám a vyhlásenia ručiteľa TATRAVAGÓNKA a.s., poznámka č. 1
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZASTROVA a.s.	2 000	2 500	2026	
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		44 112	44 210		
Všeobecná úverová banka, a.s.	Express Group, a.s.	8 146	11 297	2023	záložné právo na obchodné pohľadávky
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	334	391	2026	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnutel'ných vecí a pohľadávky, ručenie Optifin Invest s.r.o.
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	903	1 300	2025	
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	0	233	2022	
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	1 649	848	2023	
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	409	158	2026	záložné právo na hnutel'ný majetok a obchodné pohľadávky
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	191	140	2023	
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	1 213	882	2023	
Spolu Všeobecná úverová banka, a.s.		12 845	15 249		

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2022	Zostatok úveru k 31.12.2021	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Tatra Banka a.s.	EBA, s.r.o.	1 407	1 087	2023	záložné právo na nehnuteľný a hnuťelný majetok (technológie) a pohľadávkami
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	4	2		kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	696	2 087	2023	záložné právo k obchodnému podielu spoločnosti EBA s.r.o., pohľadávky spoločnosti EBA s.r.o., nehnuteľný a hnuťelný majetok spoločnosti EBA s.r.o.
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	595	935	2023	záložné právo na nehnuteľný majetok
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	3	4		kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	3 096	2 213	2023	záložné právo na nehnuteľnosti a pohľadávky
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	339	0	2024	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	1 056	1 389	2025	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	619	505	2026	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	409	0	2029	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	1 000	1 500	2024	záložné právo k lietadlu a vinkulácia poisťného plnenia, poznámka č. 2
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2024	záložné právo k vybranému hnuťelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	8 573	15 000	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	4 643	0	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2023	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2023	
Spolu Tatra Banka a.s.		42 440	44 722		
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 178	12 321	2025	záložné právo k vybranému hnuťelnému a nehnuteľnému majetku v Trebišove, vinkulácia poisťného plnenia, blankozmenka, poznámka č. 3
Spolu UniCredit Bank, a.s.		10 178	12 321		
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	záložné právo k vybranému hnuťelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	4 287	7 500	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 322	0	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2023	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2023	
Spolu ING Bank N.V.		16 609	17 500		

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2022	Zostatok úveru k 31.12.2021	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	4 375	6 000	2029	záložné právo na nehnuteľný a hnuťelný majetok v Tlmačoch a Orlove, na zásoby a pohľadávky, poznámka č. 10
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	5 250	0	2029	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	685	778	2023	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	796	794	2023	
ČSOB, a.s.	WEP TRADING , a.s.	942	904	2023	záložné právo na hnuťelný a nehnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenka, poznámka č. 9
ČSOB, a.s.	WEP TRADING , a.s.	67	339	2023	záložné právo na hnuťelný a nehnuteľný majetok
ČSOB, a.s.	Optifin Invest s.r.o.	2 816	3 928	2025	záložné právo k nehnuteľnosti Ventúrska 10, záložné právo k pohľadávkam, ručiteľská listina spoločnosti Express Group, a.s. a TATRAVAGÓNKA a.s. prvé 3 roky, notárska zápisnica
ČSOB, a.s.	Optifin Energo, s.r.o.	1 525	1 847	2027	záložné právo na nehnuteľnostiam tvoriace Projekt, resp. vzniknuté v rámci projektu a hnuťelný majetok, pohľadávky, vyhlásenia ručiteľa Optifin Invest s.r.o.
Spolu ČSOB, a.s.		16 456	14 590		
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	2	2	2023	kreditné platobné karty
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	381	1 515	2023	zabezpečenie prostredníctvom bezpečnostného tovarového skladu a všeobecnej priradovacej požiadavky
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	1 125	1 575	2025	Corona úver, 80% zabezpečených štátom
Commerzbank AG	Grundinvest Queis GmbH & Co KG	258	517	2023	hypotéka do výšky 4.000 TEUR
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	záložné právo k vybranému hnuťelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	4 287	7 500	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 322	0	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2023	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2023	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	2 000	2 000	2023	blankozmenka s avalom na spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., poznámka č. 4
Spolu Commerzbank AG		20 375	23 109		
Raiffeisen Bank	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	0	101	2022	
Spolu Raiffeisen Bank		0	101		
SPOLU BANKOVÉ ÚVERY		163 015	171 802		

Vysvetlenie:

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2022 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 162.908 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 107 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2021 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 171.678 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 124 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Poznámka č. 1

Dňa 12.11.2020 bola medzi dcérskou spoločnosťou ZASTROVA a.s. a Slovenskou sporiteľňou, a.s. podpísaná Úverová zmluva č. 1117/CC/20-ZZ1 na poskytnutie prevádzkového úveru v celkovej výške 3.000 TEUR.

Úver je splatný v 24 štvrtročných splátkach vo výške 125 TEUR počnúc 1. štvrtrokom roku 2021. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2026.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo vystavené Vyhlásenie ručiteľa dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. a zriadené záložné právo ku všetkým pohľadávkam a k zásobám Dlížníka uzatvorením záložnej zmluvy s bankou SLSP, a.s. č. 1117/CC/20-ZZ1 a registráciou záložného práva v Notárskom registri záložných práv.

Poznámka č. 2

Splátkový úver v Tatra banke a.s. vo výške 3.000 TEUR bol načerpaný dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. dňa 31.01.2019 za účelom nákupu lietadla. Úver je splatný v 24 štvrtročných splátkach po 125 TEUR počnúc 29.03.2019. Jeho konečná splatnosť je 31.12.2024.

Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k danému lietadlu vrátane vinkulácie poistného plnenia.

Poznámka č. 3

Splátkový úver v UniCredit Bank a.s. vo výške 15.000 TEUR bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. načerpaný v 3 tranžiach: dňa 29.9.2020 v sume 7.131 TEUR, dňa 1.10.2020 v sume 6.498 TEUR a dňa 14.10.2020 v sume 1.371 TEUR.

Úver je splatný v 20 pravidelných štvrtročných splátkach (19 splátok po 536 TEUR a 20. splátka k 30.9.2025 vo výške 4.820 TEUR).

Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Trebišove vrátane vinkulácie poistného plnenia.

Poznámka č. 4

Dňa 26.06.2018 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Commerzbank AG Úverová zmluva č. 7009194001 na krátkodobý prevádzkový úver v celkovej výške 1.000 TEUR pre spoločnosť ZNTK Paterek S.A. s pôvodnou splatnosťou do 28.6.2019. Na základe Dodatku č. 3 zo dňa 8.6.2020 k Úverovej zmluve č. 7009194001 došlo k navýšeniu úverového rámca o sumu 1.000 TEUR, t.j. stav úveru k 31.12.2022 bol vo výške 2.000 TEUR.

Na základe Dodatku č. 1 k Úverovej zmluve č. 7009194001 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2019. Na základe Dodatku č. 2 k Úverovej zmluve č. 7009194001 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2020. Na základe Dodatku č. 4 k Úverovej zmluve č. 7009194001 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2021. Na základe Dodatku č. 5 k Úverovej zmluve č. 7009194001 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2022. Na základe Dodatku č. 6 k Úverovej zmluve č. 7009194001 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 29.12.2023.

Ako prostriedok zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avalom na dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 5

Dňa 22.12.2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. podpísala novú syndikátnu úverovú zmluvu v celkovej výške 55.000 TEUR, pričom financujúcimi stranami ostali členovia pôvodného syndikátu, t.j. Tatra banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. a Commerzbank AG.

Z celkového objemu tvorí 30.000 TEUR prevádzkový splátkový úver SÚ I., 10.000 TEUR investičný splátkový úver SÚ II. a 15.000 TEUR revolvingový úver RÚ III.

Prevádzkový splátkový úver SÚ I. bol načerpaný 31.12.2015 ako bullet, pôvodne bol splatný jednorázovo k 31.12.2020, aktuálne je splatný jednorázovo k 31.12.2024 na základe Dodatku č. 5 k Zmluve o úveroch zo dňa 22.4.2020.

Investičný splátkový úver SÚ II. sa čerpal postupne v priebehu r. 2016 – 2017 prostredníctvom 12 tranží. Pôvodne bol splatný v rovnakých pravidelných štvrtročných splátkach počnúc 31.3.2016 vo výške 500 TEUR. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o úveroch došlo k prolongácii lehoty na čerpanie do 31.12.2017 a k úprave splátkového kalendára. Došlo k dočasnému odkladu splátok a k mene výšky splátok na 607 TEUR. Jeho konečná splatnosť bola do 31.12.2020.

K 21.12.2018 došlo v rámci reštrukturalizácie úverov k jeho predčasnému splateniu v zostatkovej výške 5.464 TEUR.

Revolvingový úver RÚ III. bol načerpaný 31.12.2015. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2016, s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2020. Na základe Dodatku č. 5 k Zmluve o úveroch zo dňa 22.4.2020 došlo k prolongácii konečnej splatnosti do 31.12.2021, opäť s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2024.

Na základe Dodatku č. 4 k Zmluve o úveroch zo dňa 18.12.2018 došlo k navýšeniu revolvingovej linky a v danej súvislosti bol dňa 21.12.2018 načerpaný Revolvingový úver RÚ IV. vo výške 15.000 TEUR s konečnou splatnosťou 1 rok, s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2020. Na základe Dodatku č. 5 k Zmluve o úveroch zo dňa 22.4.2020 došlo k prolongácii konečnej splatnosti do 31.12.2021, opäť s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2024.

Na základe Dodatku č. 6 k Zmluve o úveroch zo dňa 30.8.2021 došlo k načerpaniu nového Splátkového úveru SÚ V. v celkovej výške 45.000 TEUR s konečnou splatnosťou 31.12.2024. Úver je splatný v 11 štvrtročných splátkach po 1.070 TEUR počnúc 31.3.2022 + v prvej mimoriadnej splátke vo výške 15.000 TEUR splatnej do 130 dní od 31.8.2021. ale nie skôr ako 1.1.2022 + v poslednej splátke splatnej 31.12.2024 vo výške 18.230 TEUR.

Na základe Dodatku č. 7 k Zmluve o úveroch zo dňa 20. júna 2022 došlo k načerpaniu nového Splátkového úveru SÚ VI. v celkovej výške 15.000 TEUR. Úver je splatný v 9 štvrtročných splátkach po 535 TEUR počnúc 30.09.2022 + v poslednej splátke splatnej 31.12.2024 vo výške 10.185 TEUR.

Ako forma zabezpečenia k celému syndikátnemu financovaniu bola vystavená blankozmenka, zriadené záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, zriadené záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, ako aj vinkulované poisťné plnenie.

Poznámka č. 6

Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre dcérsku spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.

Úver bol splatný v 28 štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.3.2013. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2019.

Na základe Dodatku č. 360/CC/18-D3 došlo dňa 22.5.2019 k opätovnému načerpaniu úveru vo výške rozdielu celého rámca a ešte nesplatené istiny, t.j. vo výške 1.786 TEUR a tým pádom aj k zmene splátkového kalendára a konečnej splatnosti z 31.12.2019 na 31.12.2026.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči Tatravagonke Bratstvo DOO Subotica, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 7

Dňa 10.10.2019 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 590/CC/19 na dlhodobý splátkový úver v celkovej výške 2.764 TEUR pre spoločnosť ZNTK Paterek S.A. za účelom refinancovania pôvodného úveru poskytnutého EXIMBANKOU SR.

Úver je splatný v 20 štvrtročných splátkach vo výške 138 TEUR počnúc 31.12.2019 s konečnou splatnosťou do 30.9.2024.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči ZNTK Paterek S.A. a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 8

Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 1719/CC/16 (pôvodné označenie - 64/0092/CC/2015) na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR pre dcérsku spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica s pôvodnou splatnosťou do 15.6.2016.

Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D1 došlo k jeho polročnej prolongácii do 31.12.2016 a na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D2 došlo k jeho ročnej prolongácii do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D3 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.01.2018. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D4 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2018. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D7 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 28.2.2019. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D8 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2019. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D9 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.03.2020. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D10 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.03.2022. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D12 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 30.6.2023. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D13 došlo dňa 22.9.2022 k navýšeniu daného kontokorentného úveru o 3.000 TEUR, t. j. celkom na 5.000 TEUR.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 9

Dňa 6.3.2018 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou WEP Trading a.s. a Československou obchodnou bankou a.s. Zmluva o úvere č. 0217/18/45038 na investičný úver v celkovej výške 1.221 TEUR pre kúpe obrábacieho centra typu NHX 63000 s konečnou splatnosťou do 20.3.2023.

Úver je splatný v mesačných splátkach vo výške 23 TEUR počnúc 20.10.2018.

Ako prostriedok zabezpečenia investičného úveru a tiež aj poskytnutého kontokorentu s úverovým rámcom 1.000 TEUR bolo zriadené záložné právo na hnuťelný a nehnuteľný majetok v Sabinove, záložné právo na pohľadávky a zásoby ako i vystavená blankozmenka.

Poznámka č. 10

Dňa 20.12.2021 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.) a Československou obchodnou bankou a.s. zmluva o účelovom úvere s výškou úverového limitu 11.000 TEUR a s konečnou splatnosťou do 20.12.2029.

Úverový limit je rozdelený na 2 časti: 1. úverový limit do výšky 6.000 TEUR na refinancovanie kúpnej ceny majetku/práv spoločnosti SES a.s. a 2. úverový limit do výšky 5.000 TEUR na financovanie/refinancovanie investícií TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o..

Prvá časť úveru bola načerpaná dňa 22.12.2021 vo výške 6.000 TEUR.

Druhá časť je čerpaná formou postupných prevodov. K 31.12.2022 výška čerpanej sumy predstavuje 4.375 TEUR (čerpanie celkom za 1. a 2. časť je 10.375 TEUR). Stav úveru k uvedenému termínu je vo výške 9.625 TEUR.

Úver je splatný v štvrtročných splátkach nasledovne: 1.časť – výška splátky 188 TEUR počnúc 21.3.2022 a 2.časť – výška splátky 185 TEUR, termín prvej splátky je 20.6.2023.

Dňa 20.12.2021 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.) a ČSOB, a.s. zmluva o kontokorentnom úvere. Dodatkom č. 2 k tejto zmluve zo dňa 16.8.2022 bol navýšený úverový limit z 2.000 TEUR na 5.000 TEUR. Výška úverového limitu pre prevádzku v Orlove zostala nezmenená, t.j. 800 TEUR a limit pre prevádzku v Tlmačoch bol navýšený z 1.200 TEUR na 4.200 TEUR.

Ako prostriedok zabezpečenia investičného úveru a tiež aj poskytnutého kontokorentu s úverovým rámcom 1.000 TEUR bolo zriadené záložné právo na nehnuteľný majetok v Orlove a v Tlmačoch, záložné právo na hnuťelný majetok, zásoby a pohľadávky.

16.2. Sumárny prehľad úverov

Bankové úvery sumárny prehľad

v TEUR

	2022	2021
Kontokorenty	25 220	23 913
Krátkodobé úvery	32 191	32 647
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	16 356	29 978
Spolu krátkodobé úvery	73 767	86 538
Spolu dlhodobé úvery	89 246	85 264
Celkom bankové úvery	163 013	171 802

16.3. Čistý dlh

	Závazky z finančných činností				Peniaze a peňažné ekvivalenty	Celkom
	Bankové úvery dlhodobé	Bežné bankové úvery	Finančný leasing a spotrebný úver	Iné pôžičky a úvery		
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Čistý dlh k 31. decembru 2021	85 179	86 499	9 448	9 592	-46 749	143 969
Presun do krátkodobých záväzkov	-9 703	9 703	0	0	0	0
Peňažné toky	11 735	-23 856	141	4 669	3 977	-3 334
- čerpanie úverov	18 631	8 125	3 621	6 256	0	36 633
- splátky istiny a úrokov	6 925	31 969	3 480	1 587	0	43 961
- odpustenie pôžičky	0	0	-22	0	0	-22
- časové rozlíšenie poplatkov	-29	12	0	0	0	-17
+ akvizícia (prírastok)	0	0	0	0	0	0
Prepočet cudzích mien	0	0	-16	493	-9	468
Nákladové úroky	1 980	1 371	226	190	0	3 767
Čistý dlh k 31. decembru 2022	89 191	73 717	9 777	14 944	-42 781	144 848

	Závazky z finančných činností				Peniaze a peňažné ekvivalenty	Celkom
	Bankové úvery dlhodobé	Bežné bankové úvery	Finančný leasing a spotrebný úver	Iné pôžičky a úvery		
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Čistý dlh k 31. decembru 2020	62 977	66 436	9 055	10 107	-39 627	108 948
Presun do krátkodobých záväzkov	-26 123	26 123	0	0	0	0
Peňažné toky	46 985	-7 283	220	-730	-7 119	32 073
- čerpanie úverov	52 307	4 110	5 574	1 450	0	63 441
- splátky istiny a úrokov	5 308	11 396	5 354	2 180	0	24 238
- odpustenie pôžičky	0	0	0	0	0	0
- časové rozlíšenie poplatkov	14	-3	0	0	0	11
+ akvizícia (prírastok)	0	0	0	0	0	0
Prepočet cudzích mien	0	0	-9	110	-3	98
Nákladové úroky	1 340	1 223	182	105	0	2 850
Čistý dlh k 31. decembru 2021	85 179	86 499	9 448	9 592	-46 749	143 969

16.4. Ostatné dlhodobé pôžičky

Veriteľ	31.12.2022	31.12.2021	Splatnosť pôžičky
Oberbank Leasing - spotrebný úver	0	72	2023
ČSOB Leasing - spotrebný úver	875	290	2023 - 2028
VÚB Leasing, - spotrebný úver	262	415	2023 - 2025
Tatra Leasing - spotrebný úver	563	0	2023 - 2028
RBI Leasing GmbH Aircraft	3 589	4 019	2022 - 2027
EXIM BANKA	1 033	0	2023 - 2024
Ministerstvo Ekonomiky v Srbsku	639	0	2026
BUDAMAR LOGISTIC a.s.	1 350	1 450	2028
Dlhodobé pôžičky celkom	8 311	6 246	

17. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU A ZÁVÄZKY Z PRÁVA K UŽÍVANIU

17.1. Závazky z finančného lízingu

Minimálne lízingové splátky v TEUR

	31.12.2022	31.12.2021
Do jedného roku	2 729	2 634
Od dvoch rokov do päť	4 915	5 684
Viac ako päť rokov	61	259
Závazky z finančného lízingu	7 705	8 577
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	138	157
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	160	194
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	1	1
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	7 406	8 225

17.2. Závazky z práva k užívaniu dlhodobého majetku

Minimálne lízingové splátky v TEUR

	31.12.2022	31.12.2021
Do jedného roku	2 756	1 647
Od dvoch rokov do päť	939	1 474
Viac ako päť rokov	2 043	2 159
Závazky z finančného lízingu	5 738	5 280
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	64	68
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	132	129
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	912	997
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	4 630	4 086

18. ODCHODNÉ A INÉ ZAMESTNANECKÉ PÔŽITKY

Odchodné a iné zamestnanecké pôžitky v TEUR	Rezerva na odchodné a iné zamestnanecké pôžitky
K 31.decembru 2020	7 166
Prepočet cudzích mien	-5
Akvízia/Predaj finančnej investície	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	-356
Uhradené zamestnanecké pôžitky	419
Zrušenie zamestnaneckých pôžitkov	0
K 31.decembru 2021	6 386
Prepočet cudzích mien	-10
Akvízia/Predaj finančnej investície	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	578
Uhradené zamestnanecké pôžitky	481
Zrušenie zamestnaneckých pôžitkov	0
K 31.decembru 2022	6 473

Rezerva na odchodné bola vytvorená na odmeny zamestnancov pri odchode do dôchodku a pri životných a pracovných jubileách.

Táto rezerva je určená ku krytiu budúcich záväzkov voči zamestnancom vznikajúcich k okamihu výplaty odmeny. Výška rezervy je vypočítaná na základe Spoločnosťou stanovenej výšky odmien, času ich výplaty a odhadnutej pravdepodobnosti, že odmena bude vyplatená. Neistota uskutočnenia výplaty vyplýva z neistoty, že uvažovaný zamestnanec bude v okamihu výplaty odmeny aktívnym zamestnancom podniku. Základné predpoklady pri výpočte rezerv:

	31. december 2022	31. december 2021
priemerná fluktuácia	14,67 %	14,62 %
očakávaný ročný nárast miezd	3 %	2 %
diskontný faktor	0,9896	0,9886

19. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložená daň (účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku)

v TEUR

	31.12.2022	31.12.2021
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-21 829	-22 364
Krátkodobé rezervy	1 861	2 437
Dlhodobé rezervy	1 765	1 673
Opravné položky - zásoby	643	654
Opravné položky - pohľadávky	442	921
Ostatné zdaniteľné dočasné rozdiely	-401	-397
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	6 559	4 603
Celkom	-10 960	-12 473

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

21%

Odložená daň (účtovaná na ťarchu v prospech vlastného imania)

v TEUR

	31.12.2022	31.12.2021
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-5 657	-5 886
Celkom	-5 657	-5 886

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

21%

Rozdiel medzi lokálnou sadzbou dane z príjmu a sadzbou dane materskej spoločnosti

6

8

v TEUR

	31.12.2022	31.12.2021
Celkom odložený daňový záväzok	-16 611	-18 351

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

21%

Nasledujúca tabuľka uvádza zostatky odloženej dane pre účely samostatného vykázaní odloženej daňovej pohľadávky a záväzku skupiny:

	31. december 2022	31. december 2021
Odložená daňová pohľadávka	11 276	10 296
Odložený daňový záväzok	-27 887	-28 647
Celkom	-16 511	-18 351

20. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

20.1. Ostatné dlhodobé záväzky:

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR

	2022	2021
Dlhodobé záväzky z obchodných vzťahov	0	4
Záväzky zo sociálneho fondu	1 333	1 170
Záväzky vyplývajúce z odložených platieb voči štátu	0	19
Záväzky ostatné	79	125
Záväzky vyplývajúce z ručenia	0	0
Výnosy budúcich období	4 052	3 404
Celkom	5 464	4 722

20.2. Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR

K 31.decembru 2020

	984
Akvízia/Predaj finančnej investície	0
<i>Tvorba celkom:</i>	833
<i>z toho do nákladov</i>	828
<i>zo zisku</i>	5
<i>Čerpanie celkom:</i>	647
<i>stravovanie</i>	207
<i>rekreácia</i>	290
<i>ostatné</i>	150

K 31.decembru 2021

	1 170
Akvízia/Predaj finančnej investície	0
<i>Tvorba celkom:</i>	933
<i>z toho do nákladov</i>	916
<i>zo zisku</i>	17
<i>Čerpanie celkom:</i>	770
<i>stravovanie</i>	299
<i>rekreácia</i>	273
<i>ostatné</i>	198
K 31.decembru 2022	1 333

21. KRÁTKODOBÉ A DLHODOBÉ REZERVY

21.1. Krátkodobé rezervy:

Krátkodobé rezervy v TEUR	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé
K 31.decembu 2020	4 304	4 304
Prepočet cudzích mien	-13	-13
Presun z dlhodobých rezerv	0	0
Prírastok rezerv za rok	9 901	9 901
Čerpanie rezerv	118	118
Rozpustenie nevyužitých rezerv	1 986	1 986
K 31.decembu 2021	12 088	12 088
Prepočet cudzích mien	0	0
Presun z dlhodobých rezerv	375	375
Prírastok rezerv za rok	0	0
Čerpanie rezerv	8 041	8 041
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	0
K 31.decembu 2022	4 422	4 422

V roku 2022 pozostávalo čerpanie ostatných krátkodobých rezerv z nasledovných významných položiek:

- ručenie za úver voči Eximbanke v sume 3.073 TEUR;
- stratové zákazky v sume 4.452 TEUR.

V roku 2021 pozostávala tvorba ostatných krátkodobých rezerv z nasledovných významných položiek:

- ručenie za úver voči Eximbanke v sume 3.073 TEUR;
- stratové zákazky v sume 6.259 TEUR.

21.2. Dlhodobé rezervy:

Dlhodobé rezervy v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31.decembu 2020	3 635	1 878	5 513
Prírastok rezerv za rok	2 373	194	2 567
Prírastok akvizícia za rok	176	153	329
Presun do krátkodobých rezerv	0	0	0
Čerpanie rezerv	1 506	37	1 543
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	37	37
K 31.decembu 2021	4 678	2 151	6 829
Prírastok rezerv za rok	2 123	41	2 164
Prírastok akvizícia za rok	0	0	0
Presun do krátkodobých rezerv	0	0	0
Čerpanie rezerv	1 352	103	1 455
Rozpustenie nevyužitých rezerv	118	1 358	1 476
K 31.decembu 2022	5 331	731	6 062

Dlhodobá (všeobecná rezerva) na reklamácie bola ku koncu roka 2022 prehodnotená a jej výška je stanovená na úrovni 2,64-ročného priemerného objemu skutočných nákladov na zákaznícke reklamácie, čo odráža zmluvne dohodnutú záručnú dobu dodávaných výrobkov. Priemer pre potreby stanovenia celkovej výšky rezervy je vypočítaný za obdobie rokov 2009-2022.

22. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

22.1. Obchodné krátkodobé záväzky:

Obchodné krátkodobé záväzky v TEUR

	2022	2021
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	140 797	116 581
Krátkodobé prijaté preddavky	39 116	16 568
Ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	9 537	4 224
Celkom	189 450	137 373

22.2. Časová štruktúra obchodných záväzkov:

v TEUR	2022	2021
Záväzky v lehote splatnosti	153 692	105 667
Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho	35 758	31 706
<i>po lehote splatnosti do 90 dní</i>	30 025	27 503
<i>po lehote splatnosti do 180 dní</i>	1 998	1 386
<i>po lehote splatnosti do 365 dní</i>	1 219	694
<i>po lehote nad 365 dní</i>	2 516	2 123
Spolu	189 450	137 373

22.3. Ostatné záväzky:

Ostatné krátkodobé záväzky v TEUR

	2022	2021
Záväzky voči zamestnancom	9 691	9 961
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	4 324	4 197
Záväzky voči pridruženým podnikom	0	0
Iné záväzky	663	731
Výdavky budúcich období	271	284
Výnosy budúcich období	576	637
Celkom	15 525	15 810

23. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

23.1. Výnosy z hlavnej činnosti

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR

	2022	2021
Tržby z predaja tovaru	5 721	12 078
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskych činnosti	699 921	543 283
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	262	211
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	71 520	58 421
Tržby za predaj služieb ostatné	57 751	34 050
Aktivácia	4 065	1 920
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-3 887	-2 636
Zmena stavu zákazkovej výroby	33 307	17 910
Tržby celkom:	868 660	665 237

23.2. Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti, mimo podniky v skupine

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR	2022	2021
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskych činnosti	699 921	543 283
z toho tuzemsko	31 921	4 965
EÚ	384 304	355 725
tretie krajiny	283 696	182 593
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	262	211
z toho tuzemsko	262	211
EÚ	0	0
tretie krajiny	0	0
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	71 520	58 421
z toho tuzemsko	26 437	23 979
EÚ	41 628	32 149
tretie krajiny	3 455	2 293
Tržby za predaj služieb ostatné	57 751	34 050
z toho tuzemsko	34 602	23 809
EÚ	22 875	9 910
tretie krajiny	274	331
Celkom	829 454	635 965

23.3. Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania

Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania v TEUR

	2022	2021
Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny	633 064	492 649
Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky	44	1 125
Tržby zo zákazkovej výroby - ložiskové skrine	0	4
Tržby zo zákazkovej výroby - ostatné	1 969	1
Tržby za predaj vlastných výrobkov - prevodové skrine	9 767	6 486
Tržby za predaj vlastných výrobkov - podvozky	15 748	12 061
Tržby za predaj vlastných výrobkov - odliatky	15 638	11 118
Tržby za predaj vlastných výrobkov - návesové rámy, vzduchojemy a ostatné výrobky	17 617	14 098
Tržby za predaj vlastných výrobkov - ostatné	4 543	2 869
Tržby z opráv a rekonštrukcie koľajových vozidiel	16 206	14 369
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	71 520	58 421
Tržby za predaj služieb - poskytovanie softvérových služieb	0	0
Tržby za predaj služieb - likvidácia odpadu	30 743	18 872
Tržby za predaj služieb - distribúcia energie a plynu	351	245
Tržby za predaj služieb - ostatné	12 244	3 647
Aktivácia	4 065	1 920
Zmena stavu zo zákazkovej výroby - vagóny	32 670	17 108
Zmena stavu zo zákazkovej výroby - ložiskové skrine	637	802
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-3 887	-2 636
Tržby celkom:	862 939	653 159

24. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie v TEUR

	2022	2021
Spotreba materiálu	479 959	331 964
Spotreba energie	29 417	6 289
Ostatné	1 735	98
Celkom	511 111	338 351

25. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady v TEUR

	2022	2021
Mzdové náklady	92 795	84 937
Sociálne a zdravotné poistenie	33 266	28 586
Ostatné sociálne náklady	5 840	5 161
Celkom	131 901	118 684

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	5 197	5 081
--	-------	-------

26. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v TEUR	2022	2021
Náklady na reprezentáciu	1 119	949
Administratívne náklady	44	69
Nájomné	2 172	1 952
Operatívny leasing	337	57
Propagácia	1 115	582
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	1 731	2 681
Audit účtovnej závierky	347	346
Ostatné auditorské služby	37	32
Kooperácie (subdodávky)	52 603	42 687
Opravy a udržiavanie	4 455	5 605
Prepravné služby	74 805	60 564
Cestovné výdavky	536	334
Prevádzkovanie lietadla	2 260	1 334
Náklady na likvidáciu odpadu	2 616	6 537
Ostatné prev. a manip. nákl. na likvid. odpadu	15 352	2 866
Prenájom železničných rušňov a vagónov	0	0
Provízie a sprostredkovanie	536	761
Školenie	379	424
Výpočtová technika	1 910	1 516
Ochrana a obrana	1 748	1 622
Telekomunikačné služby, poštovné	618	617
Revízie a skúšky	1 023	0
Nakupované práva	1 324	919
Distribúcia elektrickej energie	3 415	3 591
Distribúcia zemného plynu	881	769
Ostatné služby	5 543	7 829
Celkom	176 906	144 643

27. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR	2022	2021
Náhrada od poisťovní	404	263
Ostatné náhrady škody	746	652
Dotácie zo štátneho rozpočtu	2 598	2 450
Zmluvné úroky z omeškania	120	107
Tržby z predaja odpadov	3 207	1 862
Odpísanie záväzku	156	127
Vrátenie spotrebnej dane a DPH	0	0
Nepodarky	60	153
Inventarizačné rozdiely	493	227
Iné prevádzkové výnosy	1 083	495
Celkom	8 867	6 336

28. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady v TEUR	2022	2021
Rezerva na záručné opravy	874	1 068
Rezerva na stratové zákazky	-2 001	2 756
Ostatné rezervy	-24	-620
Opravné položky k pohľadávkam	5 342	1 105
Odpísané pohľadávky	86	252
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	-1 533	6 414
Ostatné pokuty	49	48
Dary	129	76
Poistenie	1 725	1 393
Manká a škody	575	443
Neuplatnená DPH	53	48
Výdavky vyplývajúce z ručenia	0	0
Recyklačné a iné poplatky	198	72
Iné prevádzkové náklady	-144	491
Celkom	5 329	13 546

29. FINANČNÉ VÝNOSY

Finančné výnosy v TEUR	2022	2021
Výnosové úroky z bankových vkladov	4	2
Výnosové úroky od spriaznených osôb	157	86
Výnosové úroky z ostatných úverov a pôžičiek	54	141
Výnosové úroky z pohľadávok	15	3
Income interest other	5	0
Zisk z podielu v pridruženom podniku	3 380	778
Zisk z výhodnej kúpy	0	43 313
Zisk z predaja finančných investícií	0	38 328
Celkom	3 615	82 651

Vysvetlenie:

Rok 2022

Zisk z podielu v pridruženom podniku JUPITER WAGONS za rok 2022 pozostáva z:

- o Podiel na zisku za bežné obdobie roka 2022 pridruženého podniku : 607 TEUR
- o Zníženie podielu na pridruženom podniku z pôvodných 21,42% na 20,48% : -61 TEUR
- o Podiel čistej hodnoty aktív z dôvodu zlúčenia spoločností : 2.288 TEUR
- o SPOLU podiel na zisku v pridruženom podniku : 3.380 TEUR

Rok 2021

V decembri 2021 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila chorvátsku entitu TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv. TATRAVAGÓNKA a.s. vykázala zisk z výhodnej kúpy vo výške 43.311 TEUR.

V januári materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. kúpila slovenskú entitu Trade Management s.r.o., v ktorej vlastní 50% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv. Optifin Invest s.r.o. vykázal zisk z výhodnej kúpy vo výške 2 TEUR.

Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. uzatvorila 25. marca 2021 zmluvu o prevode 91 987 ks akcií spoločnosti DAKO-CZ, a.s., čo zodpovedá odpredaju celého 49% podielu na základnom imaní. Transakcia bola uskutočnená 30. marca 2021. zisk z predaja je vykázaný na riadku Zisk z predaja cenných papierov a vkladov za rok 2021 vo výške 38.328 TEUR.

30. FINANČNÉ NÁKLADY

Finančné náklady v TEUR

	2022	2021
Nákladové úroky z bankových kontokorentných účtov a úverov	3 374	2 563
Nákladové úroky z úverov od spriaznených osôb	173	105
Nákladové úroky zo záväzkov z leasingu	321	304
Nákladové úroky ostatné	129	15
Kurzové straty	265	579
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	0	3 090
Podiel na strate pridružených podnikov	150	0
Ostatné finančné náklady	612	8 610
Celkom	5 024	15 266

31. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR

	2022	2021
Bankové poplatky	386	234
Bankové záruky	680	744
Poistenie	0	1
Tvorba rezervy k súdnemu sporu	0	-514
Finančné náklady vyplývajúce z ručenia	-715	2 997
Tvorba opravnej položky k finančnej investícii	0	5 008
Ostatné finančné náklady	261	140
Celkom	612	8 610

32. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú výdavky na audit individuálnych účtovných závierok materskej spoločnosti, spoločných a pridružených podnikov a audit konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktoré v roku 2022 predstavovali sumu 347 TEUR; v roku 2021 bola celková suma 346 TEUR.

33. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov v TEUR

	2022	2021
Splatná daň	4 601	9 464
Odložená daň	-1 717	-2 717
Celkom	2 884	6 747

Úprava výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov podľa národnej legislatívy

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21-percentnou sadzbou dane z príjmov, ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

v TEUR

	Rok 2022		Rok 2021	
	Úpravy základu dane		Úpravy základu dane	
Zisk pred zdanením		17 205		87 817
Upravený zisk podľa národnej legislatívy (základ dane)				
Použitá sadzba dane		21%		21%
Súčin daňového základu a sadzby dane		3 613		18 442
Daňový vplyv nákladov neuznaných pri výpočte zdaniteľného základu dane	43 510	9 137	76 459	16 056
Daňový vplyv nezdaniteľných výnosov	34 296	-7 202	115 586	-24 273
Umorenie daňovej straty	5 932	-1 246	1 487	-312
Iné		299		-449
Daň z príjmov splatná celkom		4 601		9 464
Odložená daň z príjmov celkom		-1 717		-2 717
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát		2 884		6 747
Efektívna úroková sadzba		26,74%		10,78%

34. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

34.1. Transakcie materskej spoločnosti so spoločníkmi, podnikmi so spoločným vlastníctvom a pridruženými podnikmi

Rok 2022 v TEUR	Výnosy	Náklady	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s ekonomicky prepojenými osobami	358	537	0	41	241	2 058	18
<i>Transakcie so spoločníkmi Spoločnosti</i>	0	58	0	0	241	2 058	0
JUDr. Michal Lazar		29			241	1 029	
Ing. Alexej Beljajev		29				1 029	
<i>Transakcie so spoločníkmi a pridruženými podnikmi</i>	358	479	0	41	0	0	18
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (P)	1			39			
GEARWORKS a.s. (CZE)	341	422		2			15
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	16	57					3

Rok 2021 v TEUR	Výnosy	Náklady	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s ekonomicky prepojenými osobami	5	0	0	156	847	0	0
<i>Transakcie so spoločníkmi Spoločnosti</i>	0	0	0	0	847	0	0
JUDr. Michal Lazar					406		
Ing. Alexej Beljajev					441		
<i>Transakcie so spoločníkmi a pridruženými podnikmi</i>	5	0	0	156	0	0	0
GEARWORKS a.s. (CZE)	5			156			

Medzi ekonomicky prepojené spriaznené osoby spoločnosti patria spoločníci spoločnosti, spoločnosti v spoločnom vlastníctve a pridružené podniky.

Transakcie uskutočňované medzi materskou spoločnosťou a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a za obvyklé ceny.

34.2. Transakcie skupiny Optifin Invest s personálne prepojenými spriaznenými osobami

	SPRIAZNENE OSOBY za rok 2022 v tisícoch EUR		Výnosy za účtovné obdobie	Náklady za účtovné obdobie	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov stav k 31.12.	Obchodné a iné pohľadávky stav k 31.12.	Závazky z pôžičiek a úverov stav k 31.12.	Obchodné a iné záväzky stav k 31.12.
P.č.	Transakcie so spriaznenými osobami	IČO	2 517	2 899	15	6 293	1 182	0	420
1	A.B.F. Invest s.r.o., vrátane:	35 787 571					259		
2	PREMIUM FIT, s.r.o.	35 817 721	27	423			1		7
3	SG Security s.r.o.	44 823 266		1 286			99		119
4	Alfafin Plus, s.r.o.	50 600 150	1 942	342			650		274
5	Súkromný športový klub Devín, s.r.o.	36 704 890	73	-1			16		
6	Ing. Alexej Beljajev - st.	32 073 208	5	343			1		
7	M.L.I., s.r.o., vrátane:	36 858 803	35	343			13		19
8	VIKING, s.r.o.	35 788 275	41	9			99		
9	ImmoFund s.r.o.	51 441 136		73					
10	Immocap, a.s.	35 944 536	11						
11	T.O.P. HOLDING, a.s.	36675059	221				44		
12	DANUBIA SERVICE, a.s.	31397549	3	10	15				1
13	T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.	35721014	10	10					
14	T.O.P. AUTO PREMIUM	35 970 880	2	7					
15	ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	HE 364027	147			6 293			
16	MARBEL, s.r.o.	35 898 089		54					

	SPRIAZNENE OSOBY za rok 2021 v tisícoch EUR		Výnosy za účtovné obdobie	Náklady za účtovné obdobie	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov stav k 31.12.	Obchodné a iné pohľadávky stav k 31.12.	Závazky z pôžičiek a úverov stav k 31.12.	Obchodné a iné záväzky stav k 31.12.
P.č.	Transakcie so spriaznenými osobami	IČO	1 931	1 430	347	3 484	725	1 931	233
1	A.B.F. Invest s.r.o., vrátane:	35 787 571		118			259		
2	PREMIUM FIT, s.r.o.	35 817 721	10	258			1	10	-29
3	Alfafin Plus, s.r.o.	50 600 150	1 695	258		199	223	1 695	237
4	Súkromný športový klub Devín, s.r.o.	36 704 890	47				145	47	
5	Ing. Alexej Beljajev - SKLO PORCELÁN	32 073 208	5	220				5	3
6	M.L.I., s.r.o., vrátane:	36 858 803	41	384			15	41	21
7	VIKING, s.r.o.	35 788 275	41	127			46	41	
8	T.O.P. HOLDING, a.s.	36 675 059		1					
9	DANUBIA SERVICE, a.s.	31 397 549	3	12	347			3	1
10	T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.	35 721 014	5	12				5	
11	T.O.P. AUTO PREMIUM	35 970 880	3	16				3	
12	ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	HE 364027	81			3 285		81	
13	MARBEL, s.r.o.	35 898 089	0	24	0	0	36	0	0

35. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v TEUR

	2022	2021
Mzdové náklady	1 093	1 304
Príspevky na životné a dôchodkové poistenie	59	57
Prémie a ďalšie odmeny	1 055	1 081
Tantiémy	67	62
Ostatné plnenie	0	0
Celkom	2 274	2 504

Popis:

Počet vedúcich (riadiacich) zamestnancov, ktorými sa rozumejú:

- členovia predstavenstva,
- členovia dozornej rady a
- vedúci zamestnanci v priamej riadiacej pôsobnosti štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu.

36. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

36.1. Súdne spory

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. a jednotlivé podniky skupiny vedú právne spory pochádzajúce z bežnej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto súdne spory mali individuálne alebo súhrnne významný nepriaznivý vplyv na priložené konsolidované finančné výkazy.

Skupina vedie právne spory vyplývajúce z bežnej podnikateľskej činnosti, ktoré v jednotlivom prípade nepresahujú stanovenú hranicu významnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto súdne spory mali významný nepriaznivý vplyv na priložené finančné výkazy.

36.2 Ručenia

- 36.2.1.** Na základe Úverovej zmluvy č. 1415/14/21 zo dňa 05.12.2014, bol materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. poskytnutý splátkový úver do výšky 10.600 TEUR od OTP Banka Slovensko, a.s., na krytie investičných potrieb v súvislosti s rekonštrukciou historickej budovy v kat. území Bratislava Staré Mesto. S účinnosťou od 1.10.2021 sa Československá obchodná banka, a.s. stala právnym nástupcom OTP Banka Slovensko, a.s. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2021 je 3.928 TEUR a konečná splatnosť úveru 30.04.2025. Spoločnosť ručí za úver záložným právom na nehnuteľný majetok vo vlastníctve Spoločnosti LV č. 8275, záložným právom na všetky súčasné a budúce pohľadávky Spoločnosti z nájmu nehnuteľnosti na Ventúrskej ulici č. 274, záložným právom k pohľadávke na výplatu vkladu zo všetkých súčasných a budúcich účtov Spoločnosti zriadených v Československá obchodná banka, a.s. notárskou zápisnicou spísanou v zmysle § 41 Exekučného poriadku.
- 36.2.2.** Na základe Zmluvy o splátkovom úvere č. S02406/2015 zo dňa 22.12.2015, bol materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. poskytnutý splátkový úver vo výške 10.000 TEUR od Tatra banka, a.s., na kúpu 50 % obchodného podielu v dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. so sídlom Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, IČO: 31 376 134, čím sa materská spoločnosť stala 100 % vlastníkom uvedenej spoločnosti. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2022 je 696 TEUR a konečná splatnosť úveru 30.6.2023. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ručí za úver záložným právom k pohľadávkam dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. a záložným právom na obchodný podiel dcérskej spoločnosti EBA s.r.o.
- 36.2.3.** Dňa 2.2.2012 bola uzatvorená Rámcová zmluva o vkladoch (ďalej len „Zmluva“) medzi Tatra bankou a.s. (ďalej len „Banka“) a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. ako ručiteľom. Predmetom Zmluvy je dohoda zmluvných strán o zriaďovaní vkladov za účelom zabezpečenia celkovej pohľadávky Banky postúpením pohľadávok z vkladov na Banku. Banka uzatvorila s klientom – EBA, s.r.o. so sídlom Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk č. 335979 v znení jej neskorších dodatkov, na základe ktorej je Klient oprávnený žiadať Banku o vystavovanie jednotlivých záruk až do výšky 3.000 TEUR. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako ručiteľ touto Zmluvou vyhlasuje, že zaplatí Banke celkovú pohľadávku za klienta, ak celkovú pohľadávku klienta nezaplatí klient v zmysle Rámcovej zmluvy. Aktuálna výška vystavených bankových záruk k 31.12.2022 je 152 TEUR.
- 36.2.4.** Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 14.9.2022 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérskej spoločnosti ZLH Plus, a.s. (dlžník), v prospech PROMET SLOVAKIA, s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo všetkých kúpnych zmlúv, rámcových zmlúv o uložení tovaru a následnej kúpe tovaru a iných zmlúv uzatvorených ku dňu podpisu Ručiteľského vyhlásenia v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to až do výšky 2.000 TEUR. Toto Ručiteľské vyhlásenie sa vzťahuje len na záväzky dlžníka voči veriteľovi vzniknuté do 31.12.2024. Výška zabezpečeného záväzku k 31.12.2022 je 1.932 TEUR.
- 36.2.5.** Na základe Dohody o ručení zo dňa 25.11.2022 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť ZLH Plus, a.s. (dlžník), v prospech Tatra banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o KTK úvere č. S01578/2020, na základe ktorej môžu byť dlžníkovi poskytnuté peňažné prostriedky až do výšky 2.000 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru je posledný deň výpovednej lehoty, pričom výpovedná lehota je tri mesiace a začne plynúť prvý deň kalendárneho mesiaca nasledujúceho po mesiaci v ktorom bola dlžníkovi doručená výpoveď. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2022 je 1.899 TEUR.
- 36.2.6.** Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 30.11.2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Optifin Energo, s.r.o. (dlžník), v prospech Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke elektriny č. 2018/1 uzatvorenej dňa 29.11.2018 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to do maximálne výšky istiny 1.750 TEUR. Ručenia trvá po celú dobu platnosti zmlúv, maximálne však do 28.02.2023. Výška zabezpečeného záväzku k 31.12.2022 je 1.750 TEUR.

- 36.2.7.** Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 18.12.2019 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Optifin Energo, s.r.o. (dlžník), v prospech Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke plynu od 1.1.2023 do 31.12.2023 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to do maximálnej výšky istiny 1.100 TEUR. Ručenia trvá po celú dobu platnosti zmlúv. Výška zabezpečeného záväzku k 31.12.2022 je 0 TEUR.
- 36.2.8.** Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 28.11.2022 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Optifin Energo, s.r.o. (dlžník), v prospech Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia výhradne istiny pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke elektriny uzatvorenej na obdobie dodávky od 1.1.2023 do 31.12.2023 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas. Ručenia trvá po celú dobu platnosti zmlúv. Výška zabezpečeného záväzku k 31.12.2022 je 0 TEUR.
- 36.2.9.** Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 26.2.2020 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Československá obchodná banka, a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti Optifin Energo, s.r.o. za Zmluvu o účelovom úvere č. 0728/19/45161 zo dňa 26.2.2020, na základe ktorej veriteľ poskytol finančné prostriedky do výšky 2.275 TEUR. Konečný deň splatnosti účelového úveru je 20.09.2027. Výška záväzku k 31.12.2022 je 1.526 TEUR.
- 36.2.10.** Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 17.5.2022 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Československá obchodná banka, a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti Optifin Energo, s.r.o. za Zmluvu o KTK úvere č. 0504/22/45161 zo dňa 16.5.2020, na základe ktorej veriteľ poskytol finančné prostriedky do výšky 1.000 TEUR. Konečný deň splatnosti KTK úveru je 28.11.2024. Výška zabezpečeného záväzku k 31.12.2022 je 0 TEUR.
- 36.2.11.** Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako avalista avalovala dňa 19.02.2018 bianko zmenku v prospech spoločnosti VÚB Leasing, a.s. a zároveň podpísala dohodu o vyplňovanom práve k blankozmenke za účelom zabezpečenia záväzkov dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. podľa leasingovej zmluvy č. LZC/17/11037, ktorej predmetom je finančný leasing hnutelných vecí. Ručenie trvá do 6/2025, zostatok záväzku k 31.12.2022 je 260 TEUR.
- 36.2.12.** Na základe Ručiteľskej listiny č. 51/RL/2020 zo dňa 21.9.2020 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. za Zmluvu o financovaní č. 49/ZF/2020 zo dňa 21.9.2020 do maximálnej sumy istiny 1.400 TEUR. Konečný deň splatnosti účelového úveru je 30.09.2023. Výška záväzku k 31.12.2021 je 1.213 TEUR.
- 36.2.13.** Na základe Ručiteľskej listiny č. 14/RL/2021 zo dňa 30.4.2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. za Zmluvu o financovaní č. 19/ZF/2021 zo dňa 30.4.2021 do maximálnej sumy istiny 542 TEUR. Konečný deň splatnosti účelového úveru je 31.12.2026. Výška záväzku k 31.12.2022 je 409 TEUR.
- 36.2.14.** Na základe Ručiteľskej listiny č. 718/2022/RL zo dňa 1.6.2022 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. za Zmluvu o vystavení záruky č. 44/2022/BZ zo dňa 27.05.2022 do maximálnej sumy istiny 367 TEUR. Aktuálna výška vystavených bankových záruk k 31.12.2022 je 367 TEUR.
- 36.2.15.** Na základe Ručiteľskej listiny č. 11/RL/2020 zo dňa 13.3.2020 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. za Zmluvu o financovaní č. 14/ZF/2020 zo dňa 13.3.2020 a za Zmluvu o financovaní č. 15/ZF/2020 zo dňa 13.3.2020, na základe ktorých poskytol veriteľ financovanie do sumy 4.000 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru č. 14/ZF/2020 je 30.9.2023 a výška záväzku k 31.12.2022 je 1.649 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru č. 15/ZF/2020 je 13.3.2025 a výška záväzku k 31.12.2022 je 903 TEUR.
- 36.2.16.** Na základe Ručiteľskej listiny č. 12/RL/2021 zo dňa 03.05.2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. za Zmluvu o financovaní č. 25/ZF/2021 zo dňa 03.05.2021 na základe ktorej poskytol veriteľ termínovaný úver vo výške 411 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru 31.12.2026 a výška záväzku k 31.12.2022 je 334 TEUR.
- 36.2.17.** Vyhlásenie materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. ako 100% akcionára dcérskej spoločnosti Express Group a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“) zo dňa 16.06.2014 poskytnuté pre Tatra banka a.s., ktorým Spoločnosť vyhlasuje, že počnúc rokom 2014 nebude požadovať vyplatenie podielov na zisku spoločnosti Express Group a.s., ani vyžadovať od nej zaplatenie akýchkoľvek poplatkov s výnimkou účtovných operácií, ktoré nebudú mať negatívny hotovostný vplyv na spoločnosť Express Group a.s..

- 36.2.18.** Na základe Ručiteľských listín č. ZIN/17/05387, ZIN/17/05384, ZIN/17/05385, ZIN/17/05386 zo dňa 20.07.2017 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Express Group, a.s., v prospech ČSOB Leasing, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv č. LZF/17/80457, LZF/17/80454, LZF/17/80455 a LZF/17/80456, predmetom ktorých je prenájom 40 ks železničných vagónov Uacns 128 m3 do najvyššej hodnoty istiny 5.333 TEUR vrátane DPH. Ručenie trvá do 10/2024, zostatok záväzku k 31.12.2022 je 1.053 TEUR.
- 36.2.19.** Na základe Ručiteľskej listiny č. 9/RL/2019 zo dňa 20.02.2019 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Express Group, a.s. (dlžník), v prospech Všeobecná úverová banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o úvere č. 11/ZU/2012 zo dňa 21.6.2012 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to do maximálnej výšky istiny 11.500 TEUR. Konečný deň splatnosti úverového rámca je 30.09.2023. Aktuálna výška ručenia k 31.12.22 je 8.146 TEUR.
- 36.2.20.** Na základe Dohody o ručení zo dňa 16.4.2019 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Express Group, a.s. (dlžník), v prospech Tatra banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Rámcovej zmluvy o vystavovaní bankových záruk č. 324026, na základe ktorej je veriteľ oprávnený vystaviť bankové záruky až do výšky Maximálnej záručnej sumy 466 TEUR. Aktuálna výška vystavených bankových záruk k 31.12.2022 je 208 TEUR.
- 36.2.21.** Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 12.07.2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Express Group, a.s., v prospech Tatra-Leasing, s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv č. LZC/21/20353, LZC/21/20354, LZC/21/20355, predmetom ktorých je prenájom 3 ks návesov Schwrmuller Power Line Cil RH 125. Ručenie trvá do 10/2025, zostatok záväzku k 31.12.2022 je 67 TEUR.
- 36.2.22.** Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 25.04.2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Express Group, a.s., v prospech SLOVNAFT, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o predaji motorových palív a iných tovarov a služieb prostredníctvom palivových MOL Group GOLD kariet spoločnosti SLOVNAFT, a.s. (ďalej „Zmluva“) , do najvyššej hodnoty 1.000 TEUR a nevzťahuje sa na zabezpečenie záväzkov veriteľa zo zmluvných pokút a náhrady škôd. Ručenie trvá do ukončenia Zmluvy, zostatok záväzku k 31.12.2022 je 102 TEUR.
- 36.2.23.** Na základe Dohody o ručení zo dňa 04.8.2022 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Express Group, a.s. (dlžník), v prospech Tatra banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o kontokorentnom úvere č. 2080/2004 v cudzej mene, na základe ktorej veriteľ môže poskytnúť dlžníkovi prostriedky až do výšky 850 TEUR. Konečný deň splatnosti úverového rámca je 31.08.2023. Výška záväzku k 31.12.2022 je 0 TEUR.
- 36.2.24.** Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako spoludlžník podpísala dňa 30.06.2015 formou notárskej zápisnice Zmluvu o pristúpení k záväzkom spoločnosti Railway Casted Components a.s. voči veriteľovi Exportno-importná banka SR vo výške 12.571 TEUR, vyplývajúcej z Úverovej zmluvy č. 012/2012/ÚZ zo dňa 04.09.2012 v znení Dodatkov 1 až 7 a z Úverovej zmluvy č. 024/2013/ÚZ zo dňa 30.09.2013 v znení Dodatkov 1 až 3. V tejto súvislosti zároveň Spoločnosť podpísala dňa 13.07.2015 s Exportno-importnou bankou SR Zmluvu o splátkach, na základe ktorej boli rozvrhnuté pravidelné splátky dlžnej sumy s konečnou splatnosťou do 31.12.2021. Dňa 20.12.2018 Spoločnosť podpísala formou notárskej zápisnice Dodatok č. 1 k Zmluve o splátkach zo dňa 13.7.2015, ktorým sa predĺžila konečná splatnosť do 28.02.2023. Dňa 20.12.2018 Spoločnosť podpísala formou notárskej zápisnice Dodatok č. 2 k Zmluve o splátkach zo dňa 13.7.2015, ktorým sa predĺžila konečná splatnosť do 31.05.2023. Dňa 26.06.2020 Spoločnosť podpísala formou notárskej zápisnice Dodatok č. 3 k Zmluve o splátkach zo dňa 13.7.2015, ktorým sa predĺžila konečná splatnosť do 31.08.2023. Dňa 30.03.2021 Spoločnosť podpísala formou notárskej zápisnice Dodatok č. 4 k Zmluve o splátkach zo dňa 13.7.2015, ktorým sa predĺžila konečná splatnosť do 29.02.2024. Dňa 27.06.2022 Spoločnosť podpísala formou notárskej zápisnice Dodatok č. 5 k Zmluve o splátkach zo dňa 13.7.2015, ktorým sa predĺžila konečná splatnosť do 30.09.2024. Zostatok dlžnej sumy k 31.12.2022 je 2.473 TEUR.
- 36.2.25.** Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má podmienený záväzok voči Tatra banka, akciová spoločnosť vyplývajúci zo Zmluvy o záložnom práve k nehnuteľnému majetku zo dňa 1.12.2016, Zmluvy o záložnom práve k hnutel'nému majetku zo dňa 1.12.2016 a Zmluvy o záložnom práve k pohľadávkam zo dňa 01.12.2016 za poskytnuté peňažné prostriedky materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. na základe Zmluvy o splátkovom úvere č. S02406/2015 medzi Tatra bankou, a.s. a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. a na základe Zmluvy o kontokorentnom úvere č. S02210/2016 zo dňa 01.12.2016 a jej Dodatkov č. 1-5 medzi Tatra bankou, a.s. a dcérskou spoločnosťou EBA, s.r.o. až do výšky 14.000 TEUR. Ku dňu účtovnej závierky hodnota ručenia z titulu Zmluvy o splátkovom úvere č. S02406/2015 voči materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. predstavovala sumu 696 TEUR.

- 36.2.26.** Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má podmienený záväzok voči Tatra banka, akciová spoločnosť vyplývajúci zo Zmluvy o splátkovom úvere č. SO01215/2018, kde dlžníkom je materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o, ktorej môžu byť poskytnuté peňažné prostriedky až do výšky 1.700 TEUR. Hodnota ručenia k 31.12.2022 je vo výške 595 TEUR.
- 36.2.27.** Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Úver bol splatný v 27 štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc dňom 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 72 TEUR. Jeho pôvodná splatnosť bola do 31.12.2019. Dňa 22.5.2019 došlo k jeho opätovnému načerpaniu do celkovej výšky s konečnou splatnosťou do 31.12.2026. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči Tatravagonke Bratstvo DOO Subotica, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.28.** Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na prevádzkové účely pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Konečná splatnosť úveru je po prolongácii do 31.3.2022. Dňa 22.9.2022 došlo k jeho navýšeniu o 3.000 TEUR. Konečná splatnosť úveru je po prolongácii do 30.06.2023. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.29.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou a.s. a spoločnosťou J.R.G. s.r.o. (vrátane Global Industry Solution s.r.o.) v súvislosti s poskytnutím úverového financovania do maximálnej výšky 7.799 TEUR s upravenou konečnou splatnosťou do 20.11.2026.
- 36.2.30.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Zmluvy o vystavení blankozmenky zo dňa 26.6.2018 ako avalista v rámci vzťahu medzi COMMERZBANK AG a dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. v súvislosti s poskytnutím krátkodobého úveru na základe úverovej zmluvy č. 7009194001 na prevádzkové účely spoločnosti ZNTK Paterek S.A. v celkovej hodnote po navýšení 2.000 TEUR s konečnou splatnosťou po prolongácii do 29.12.2023.
- 36.2.31.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. sa stala na základe Dohody o ručení č. 117/CC20-R1 zo dňa 12.11.2020 ručiteľom v rámci vzťahu medzi Slovenskou sporiteľňou a.s. a dcérskou spoločnosťou ZASTROVA a.s. v súvislosti s poskytnutím úverového financovania v celkovej výške 4.000 TEUR (po navýšení kontokorentného úveru v novembri 2021 vo výške 5.000 TEUR), s konečnou splatnosťou do 31.12.2026 v prípade splátkového úveru a do 12.11.2023 v prípade kontokorentného úveru.
- 36.2.32.** Dňa 10.10.2019 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 590/CC/19 na dlhodobý splátkový úver v celkovej výške 2.764 TEUR (refinancovanie úveru z Eximbanky SR) s konečnou splatnosťou do 30.09.2024 na prevádzkové účely pre spoločnosť ZNTK Paterek SA. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči ZNTK Paterek SA a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.33.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. sa stala na základe Dohody o vyplňovacom práve k blankozmenke č. 1098 zo dňa 25.3.2022 ručiteľom formou avalu na blankozmenke v rámci vzťahu medzi spoločnosťou TŽV Gredelj DOO a VÚB a.s. v súvislosti s poskytnutím faktoringu v celkovej výške 5.000 TEUR, následne po navýšení vo výške 7.500 TEUR.
- 36.2.34.** Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za bankový úver (pristúpenie k dlhu GPW Dystrybucja) poskytnutý od spoločnosti SK Bank Wolomin vystavenými bianko zmenkami s avalom, pričom stav k 31.12.2022 je v sume 65 TEUR, ktorý začala splácať spolu s príslušenstvom.

36.3. Bankové garancie

- 36.3.1.** Dcérska spoločnosť EBA s.r.o. má poskytnuté bankové záruky č. 624.438 – 624.441 od Tatra banka a.s. v prospech Slovenskej správy ciest, v celkovej hodnote 60 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 31.8.2023.
- 36.3.2.** Dcérska spoločnosť EBA s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku č. 624.442 od Tatra banka a.s. v prospech Ministerstva životného prostredia SR, v sume 92 TEUR. Platnosť vystavenej bankovej záruky končí najneskôr k 31.12.2023.
- 36.3.3.** Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má poskytnuté bankovú záruku č. 607.980 od Tatra banka a.s. v prospech Colného úradu, v celkovej hodnote 130 TEUR s neobmedzenou platnosťou.
- 36.3.4.** Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má poskytnutú bankovú záruku č. 623.746 od Tatra banka a.s. v prospech BBC za prenájom kancelárskych priestorov v celkovej hodnote 78 TEUR. Platnosť vystavenej bankovej záruky končí najneskôr k 31.12.2023
- 36.3.5.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú multifunkčnú rámcovú zmluvu od ERSTE BANKA na poskytnutie bankových záruk až do výšky 600 TEUR. Platnosť rámcovej zmluvy na poskytnutie bankových záruk končí najneskôr k 31.10.2027.
- 36.3.6.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na colný režim od ERSTE BANKA v prospech Ministerstva Ekonomiky Srbskej republiky, v hodnote 526 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 31.10.2027.
- 36.3.7.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má v platnosti poskytnutých niekoľko bankových záruk, ich bližšia špecifikácia a prostriedky zabezpečenia v jednotlivých bankách sú nasledovné:
- z celkového nekomitovaného rámca 25.000 TEUR sú v **Commerzbank AG** k 31.12.2022 vystavené záruky vo výške 12.370 TEUR;
Prostriedkom zabezpečenia celkového rámca je vystavená blankozmenka;
 - z celkového nekomitovaného rámca 32.500 TEUR sú v **ING Bank N.V.** k 31.12.2022 vystavené záruky vo výške 28.705 TEUR;
Prostriedkom zabezpečenia celkového rámca je vystavená blankozmenka;
 - z celkového nekomitovaného rámca 18.944 TEUR sú v **Slovenskej sporiteľni a.s.** k 31.12.2022 vystavené záruky vo výške 0 TEUR
Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje
 - blankozmenka,
 - patronátne vyhlásenie (sľub odškodnenia);
 - z celkového nekomitovaného rámca 25.000 TEUR sú v **Tatra banke a.s.** k 31.12.2022 vystavené záruky vo výške 7.762 TEUR.
 - z celkového nekomitovaného rámca 10.000 TEUR sú v **Euler Hermes SA** k 31.12.2022 vystavené záruky vo výške 5.850 TEUR.

Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. má poskytnuté nasledovné bankové garancie:

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Banková záruka (BZ) resp. interná protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR k 31.12.2022	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
1332207947, 1971800557 (3131802007)	25.1.2018	InRoll AG - druhých 100 ks vagónov T3000e		127 383	01/2018 - 08/2023	kvalita 3%, následne 1%
1332207948, 1971800568 (3131802091)	6.4.2018	Wascosa AG - 15 ks vagónov Sggnrss 90'		13 350	04/2018 - 03/2023	kvalita 3%, následne 1%
1332207949, 1971800576 (3131802149)	1.6.2018	InRoll AG - prvých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		125 500	06/2018 - 10/2023	kvalita 3%, následne 1%
1332207950, 1971800581 (3131802227)	13.8.2018	Wascosa AG - 60 ks vagónov Sggnmns 52'		45 061	08/2018 - 09/2023	kvalita 3%, následne 1%
1332207979, 1971800582 (13083KPB18)	16.8.2018	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 180 ks vagónov Sggnss 80' a 60 ks vagónov Sggnrss 90'		812 878	08/2018 - 08/2023	výkon 8%, následne kvalita 4%
1332207951, 1971800585 (3131802284)	13.11.2018	Wascosa AG - druhých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		125 500	11/2018 - 04/2024	kvalita 3%, následne 1%
1332207952, 1971900588 (3131902358)	17.1.2019	Wascosa AG - 50 ks vagónov Sggnss 80'		44 000	01/2019 - 01/2024	kvalita 3%, následne 1%
1332207980, 1971900594 (13038KPB19)	11.4.2019	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 92 ks kapsových vagónov Sdgnrss		530 950	04/2019 - 07/2024	výkon 8%, následne kvalita 4%
1332207953, 1971900595 (3131902452)	30.4.2019	InRoll AG - 50 ks vagónov Sggnmns 52' (opcia)		39 771	04/2019 - 06/2024	kvalita 3%, následne 1%
1332207955, 1971900600 (3131902608)	20.9.2019	InRoll AG - 90 ks vagónov Sggnmns 48'		68 220	09/2019 - 12/2024	kvalita 3%, následne 1%
1332207957, 1972000613 (BAGAV70195329001)	25.2.2020	DB Netz AG - 95 ks modulárnych vagónov (MTF)		541 914	02/2020 - 11/2023	kvalita 3%
1332207958, 1972000617 (3132002917)	17.4.2020	Wascosa AG - 120 ks vagónov Sggnmns 52'		95 387	04/2020 - 10/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207959, 1972000625 (3132002988)	24.6.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Sggnrs 90'		116 000	06/2020 - 12/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207960, 1972000627 (3132003008)	17.7.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Zacns 92,5 m3		96 350	07/2020 - 11/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207961, 1972000629 (3132003013)	22.7.2020	Wascosa AG - 40 ks vagónov Sggnmns 41'		33 000	07/2020 - 08/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207982, 1972000632	26.8.2020	Eurowagon Sp. z o.o. - 266 ks Sggnss 80' + 51 ks T3000 + 60 ks Sggnrss + opcia Sggnss 80'		800 000	08/2020 - 09/2023	kvalita 3%
1332207965, 1972000636 (3132003076)	9.10.2020	Emmewa SA - 100 ks vagónov Sggnss 80'		396 750	10/2020 - 03/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332007592, 1972000640 (3132007592)	16.11.2020	ČD Cargo a.s. - 100 ks vagónov Sgnss		364 500	11/2020 - 05/2024	výkon a kvalita 5%
1332207966, 1972000639 (3132003128)	23.11.2020	Emmewa SA - 40 ks vagónov Zacns 98 m3		167 332	11/2020 - 12/2026	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207983, 1972000642 (3132003211)	14.12.2020	Transwaggon AG - 157 ks vagónov Snps (za ELH WBN GmbH)		640 780	12/2020 - 03/2023	kvalita 3%
1332207967, 1972100650 (3132103389)	16.2.2021	Emmewa SA - 200 ks vagónov Tagnpps 101 m3		949 000	02/2021 - 02/2024	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207968, 1972100651 (3132103390)	16.2.2021	Transwaggon AG - 156 ks vagónov Sgnss		590 148	02/2021 - 04/2024	kvalita 3%
1332207970, 1972100653 (3132103436)	1.3.2021	Emmewa SA - 150 ks vagónov Za(c)ns 98 m3		615 998	03/2021 - 12/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207972, 1972100658 (3132103504)	9.4.2021	Emmewa SA - 175 ks vagónov Sgnss 60'		609 831	04/2021 - 09/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207971, 1972100659 (3132103503)	8.4.2021	Emmewa SA - 150 ks vagónov Sggnrss 90'		785 588	04/2021 - 12/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207974, 1972100661 (3132103693)	27.7.2021	Wascosa AG - 48 ks Sggnss 80'		167 040	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%
1332207973, 1972100662 (3132103694)	27.7.2021	Wascosa AG - 40 ks Za(c)ns 98 m3		97 800	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%
1332207932 (3132204009)	2.2.2022	Emmewa SA - 300 ks vagónov Sgnss 60'		2 465 100	02/2022 - 03/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332208156 (BAGAV70227039001)	27.9.2022	Deutsche Leasing AG (DB Cargo AG) - 100 ks 6-nápravových plošinových vagónov typu 490		905 000	09/2022 - 08/2029	výkon, následne kvalita
Commerzbank AG				12 370 130		
620.438	12.6.2019	VTG - 450 ks vagónov Sggnrs 80', Sggnmns 60', Sggnrns 90'		970 700	06/2019 - 03/2024	kvalita 2%
620.846	21.8.2019	VTG - 12 ks vagónov Zans '88		52 500	08/2019 - 10/2023	kvalita 5%
620.847	21.8.2019	VTG - 100 ks vagónov Sggnrns 90'		458 500	08/2019 - 01/2024	kvalita 5%
621.305	16.1.2020	VTG - 100 ks vagónov Sggnss 80'		450 000	01/2020 - 06/2024	kvalita 5%
621.796	17.4.2020	VTG - 150 ks vagónov Sgnss 80'		651 675	04/2020 - 01/2025	kvalita 5%
621.972	22.6.2020	VTG - 150 ks vagónov Sgnss 60'		515 250	06/2020 - 03/2025	kvalita 5%
622.260	6.10.2020	VTG - 50 ks vagónov Sggnss 80'		257 306	10/2020 - 03/2025	kvalita 5%
622.410	8.2.2021	VTG - 50 ks vagónov Sggnrns 90'		233 750	02/2021 - 06/2025	kvalita 5%
622.552	8.2.2021	VTG - 300 ks vagónov Zacns 98 m3		1 255 650	02/2021 - 06/2026	kvalita 5%
622.792	21.4.2021	VTG - 100 ks vagónov Tagnpps 102 m3		485 000	04/2021 - 10/2025	kvalita 5%
622.813	29.4.2021	NIS a.d. Novi Sad (S-Leasing d.o.o. Belgrade) - 145 ks vagónov Za(c)ns 88 m3		361 050	04/2021 - 05/2025	výkon a kvalita 5%
623.316	15.10.2021	MFD Rail GmbH - 250 ks vagónov Sggnss(s) 60'		521 250	10/2021 - 10/2024	kvalita 3%
623.421	1.12.2021	MFD Rail GmbH - 82 ks vagónov Sggnss 80'		205 410	12/2021 - 02/2024	kvalita 3%
623.638	25.2.2022	MFD Rail GmbH - 100 ks vagónov Sggnss 80' XL		250 500	02/2022 - 12/2024	kvalita 3%
624.042	18.7.2022	MFD Rail GmbH - prvých 60 ks Sggnrns 90' z celkového kontraktu 60+60 ks (za TV Tlmače)		210 000	07/2022 - 07/2024	kvalita 3%
624.041	18.7.2022	MFD Rail GmbH - prvých 103 ks Sggnmns 40' z celkového kontraktu 60+200 ks		223 789	07/2022 - 12/2024	kvalita 3%
624.184	18.8.2022	MFD Rail GmbH - prvých 51 ks T3000e z celkového kontraktu 51+204 ks		213 435	08/2022 - 09/2024	kvalita 3%
624.277	19.12.2022	VTG - 210 ks vagónov Zans 98 m3		446 008	12/2022 - 10/2026	kvalita 2,5%
Tatra banka a.s.				7 761 773		

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

;	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR k 31.12.2022	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
707184	6.7.2016	Transwaggon AG - 100 + 100 ks vagónov Snp s		697 380	07/2016 - 04/2023	kvalita 5%
707236	16.1.2018	VTG - 200 ks vagónov Tagpps '95		773 050	01/2018 - 02/2023	kvalita 5%
707266	29.10.2018	VTG - 100 ks vagónov Sggnss 80'		321 000	10/2018 - 07/2023	kvalita 5%
707292	2.4.2019	VTG - druhých 100 ks vagónov Sggnss 80' (opcia)		336 000	04/2019 - 01/2024	kvalita 5%
707300	9.4.2019	PKP Cargo SA - 936 ks vagónov (Sgmnss(s) 40', Sggrs(s) 80', Sggnrs(s) 90')	18 419 625 PLN	3 935 145	04/2019 - 03/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
707347	23.12.2019	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 80 ks vagónov Rens A1, 40 ks vagónov Rens A2 a 50 ks vagónov Kns B1		904 750	12/2019 - 07/2025	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%
707353 (SLG64292IN20)	23.1.2020	Duisport Agency Polska Sp. z o.o. - 17 ks vagónov Sggnss(s) 80'	163 625 PLN	34 957	01/2020 - 09/2023	výkon 5%, následne kvalita 50% z 5%
707371 (SLG65528IN20)	26.3.2020	LOTOS Kolej Sp. z o.o. - 36 ks vagónov Sgmnss 40'	567 000 PLN	121 133	03/2020 - 08/2023	výkon a kvalita 5%
707389 (513.1669)	29.6.2020	France Manche SA (Eurotunnel) - 1. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	06/2020 - 10/2024	výkon vrátane kvality
707416 (SLG71370IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 70 ks vagónov Sggrs 80'		123 900	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
707417 (SLG71374IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 21 ks vagónov Sggnrss 90'		39 060	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
707424 (513.1753)	25.3.2021	France Manche SA (Eurotunnel) - 2. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	03/2021 - 03/2025	výkon vrátane kvality
707429 (SLG72705IN21)	14.4.2021	Duisport Agency Polska Sp. z o.o. - 28 ks vagónov Sggnrs(s)	889 000 PLN	189 925	04/2021 - 06/2025	výkon a kvalita 5%
707440 (501.121)	18.8.2021	GATX GmbH - 22 ks vagónov Sggnss 80'		38 988	08/2021 - 09/2023	kvalita 3%
707443 (1944/21)	30.9.2021	Mercitalia Intermodal S.p.A. - 104 ks vagónov T3000e		758 160	09/2021 - 01/2025	výkon a kvalita 5%
707451	4.11.2021	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 ks vagónov T3000e		218 025	11/2021 - 02/2024	kvalita 3%
707468	20.1.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 120 ks vagónov Sggrs(s) 80'		374 400	01/2022 - 06/2024	kvalita 3%
707469 (704893)	15.2.2022	Wascosa AG - 150 ks vagónov T3000e		645 750	02/2022 - 12/2027	kvalita 3%, následne 1%
707483	18.7.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 ks vagónov T3000e (opcia)		252 450	07/2022 - 11/2024	kvalita 3%
707491 (513.2067)	19.8.2022	France Manche SA (Eurotunnel) - 3. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	08/2022 - 07/2026	výkon vrátane kvality
707490 (707040)	15.9.2022	Transwaggon AG - 52 ks vagónov Snp s - prestavba zo Snp s		247 910	09/2022 - 06/2025	kvalita 5%
707492 (707249)	5.10.2022	Ermewa SA - 300 ks vagónov Sggrss 80'		3 595 200	10/2022 - 06/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
707493 (707250)	5.10.2022	Ermewa SA - 200 ks vagónov Sgmnss 40'		1 591 800	10/2022 - 06/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
707502	11.10.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 130 ks vagónov Sggrs 80' (z toho pravdepodobne 86 ks za TV Tlmače)		456 300	10/2022 - 03/2025	kvalita 3%
707504 (707621)	18.11.2022	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 60 ks 2-nápravových vagónov Kg(n)s (opcia)		3 300 000	11/2022 - 05/2025	predplata 50%
707506 (707622)	18.11.2022	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 60 ks 2-nápravových vagónov Kg(n)s (opcia)		660 000	11/2022 - 05/2028	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%
707503 (501.581)	1.12.2022	GATX GmbH - 170 ks vagónov T3000e		775 200	12/2022 - 07/2025	kvalita 3%
707512 (513.2089)	16.12.2022	France Manche SA (Eurotunnel) - kyvadlová vlaková súprava		5 700 000	12/2022 - 12/2023	predplata
ING Bank N.V.				28 705 373		
2524643	11.6.2021	Ermewa SA - 300 ks vagónov Sggrss 80'		1 496 175	06/2021 - 05/2024	výkon 10%, následne kvalita 5%
2559183	22.12.2021	Ermewa SA - 400 ks vagónov Tagpps 95 m3		4 353 710	12/2021 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
Euler Hermes				5 849 885		
SPOLU vystavené BZ				54 687 161		

36.4. Dane

Daňové prostredie v ktorom skupina podnikov Optifin Invest s.r.o. pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Nakoľko daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu dodatočne požadovať úpravu základu dane. Dane sú vyberané od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v SR majú rozsiahlu právomoc v interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť často krát k nečakaným výsledkom počas vykonávania daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné vyčíslieť. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2023 je zostatok odloženej dane k 31.12.2022 prepočítaný sadzbou dane 21% (31.12.2021: 21%).

37. POZNÁMKY K VÝKAZU CASH-FLOW

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

Poznámka:

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2022 v sume 17.561 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 42.781 TEUR a kontokorentné účty v sume -25.220 TEUR.

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2021 v sume 22.836 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 46.749 TEUR a kontokorentné účty v sume -23.913 TEUR.

38. FINANČNÉ NÁSTROJE

38.1. Riadenie kapitálového rizika

Manažment skupiny riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečil schopnosť subjektov skupiny pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúce podniky, s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi a maximalizovať hodnotu akcionárov.

Skupina sleduje kapitál pomocou ukazovateľa pomeru vlastného imania k celkovým aktívam skupiny. Vlastné imanie skupiny je tvorené základným imaním, rezervnými a inými fondmi tvorenými zo zisku a nerozdelenými ziskami vytvorenými skupinou

Pokračujúci rast objemu výroby ale predovšetkým realizácia významných akvizícií, chorvátskej spoločnosti TŽV Gredelj a priemyselného areálu v Tlmačoch sa prejavil aj navýšeným celkovým aktív spoločnosti a to rovnako v neobežnom aj obežnom majetku. Spoločnosti sa zároveň podarilo výraznejšie zlepšiť ziskovosť čoho dôsledkom došlo k posilneniu vlastného imania. Hodnota ukazovateľa aj naďalej výrazne presahuje hodnotu, ktorá bola stanovená vo forme kovenantu v úverovej dokumentácii s financujúcimi bankami. V budúcnosti predpokladáme, že spoločnosť pristúpi k výplate dividend a ukazovateľ bude mierne klesať

v TEUR	2022	2021
Majetok celkom	739 292	689 981
Vlastné imanie celkom	299 696	287 889
VI / Aktíva	41%	42%

38.2. Riadenie rizík

Skupina je pri svojej činnosti vystavovaná rôznym rizikám, najmä riziku zmeny cien vstupných surovín a komponentov, menového, úrokového a likviditného rizika.

Skupina môže pri riadení svojich rizík uzatvárať rôzne typy forwardových a swapových obchodov. V súlade s politikou celej skupiny v oblasti riadenia rizík je uzatváranie opčných obchodov ako aj derivátov s využitím „finančnej páky“ a špekulatívnych obchodov zakázané.

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovaciu stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenou cien vstupných surovín, spoločnosť sa sústreďuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uplatnenie projektových cien, resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garanciou odoberaného množstva. V roku 2022 sa spoločnosť zamerala hlavne na výrazné budovanie projektových zásob tak, aby zabezpečila cenovú stabilitu rozhodujúcich komponentov na projekty, kde predpokladá výrazné riziko rastu ich nákupných cien. Spoločnosť nevykazuje k 31. decembru 2022 žiadne otvorené derivátové zmluvy. Počas celého roka spoločnosť čelila kontinuálnemu rastu cien hutného materiálu. Aj keď došlo k výraznému predzásobeniu, nedokázalo vykryť negatívne dopady rastu cien. Implementovanie materiálových doložiek do obchodných kontraktov predstavuje jedinou účinnú stratégiu eliminácie týchto rizík.

Spoločnosť nevykazuje k 31.12.2022 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

38.2.1. Riziko menových rizík

Skupina pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v rôznych cudzích menách. Skupina dodržiava základný princíp prirodzeného hedgingu, podľa ktorého cudzie meny v úverovom portfóliu odrážajú čistú menovú pozíciu skupiny v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti skupiny.

Významná časť menového rizika skupiny však bola viazaná k transakciám denominovaným v mene EUR.

38.2.2. Úrokové riziko

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

Politikou skupiny je z dlhodobého pohľadu zabezpečiť, aby najviac 50% úverového portfólia skupiny bolo úročených pevnou úrokovou sadzbou. Vzhľadom na vývoj základných úrokových sadzieb v Eurozóne, však skupina ešte nepristúpila k použitiu finančných nástrojov, ktoré by to zabezpečili a skupina tak využíva benefity vyplývajúce z nízkej úrovne základných úrokových sadzieb.

Vývoj ukazovateľa je stabilný napriek zvýšeným úrokovým nákladom, vyplývajúcim najmä z čerpaného akvizitného financovania. Spoločnosť s veľkou rezervou spĺňa kovenanty stanovené v úverových zmluvách s financujúcimi bankami. V budúcom období spoločnosť predpokladá mierne zlepšenie tohto ukazovateľa najmä v dôsledku dosiahnutia lepších podmienok pri refinancovaní podstatnej časti portfólia poskytnutých úverov.

Ak by bol k 31. decembru 2022 Euribor/Eonia o 100 bázických bodov vyšší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol nižší o 932 TEUR (za rok 2021 o 732 TEUR) najmä v dôsledku vyššieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky.

Ak by bol k 31. decembru 2022 Euribor/Eonia o 300 bázických bodov vyšší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol nižší o 2.796 TEUR

Ak by bol k 31. decembru 2022 Euribor/Eonia o 100 bázických bodov nižší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol vyšší o 932 TEUR (za rok 2021 o 0 TEUR) najmä v dôsledku vyššieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky.

Ak by bol k 31. decembru 2022 Euribor/Eonia o 300 bázických bodov nižší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol vyšší o 2.796 TEUR

v TEUR	2022	2021
Zisk pred zdanením	17 205	87 817
Výnosové úroky (-)	-235	-232
Nákladové úroky (+)	3 997	2 987
Ostatné finančné výnosy (-)	-3 380	-82 419
Ostatné finančné náklady (+)	1 027	12 279
Ostatné prevádzkové výnosy (-)	-19 009	-16 899
Ostatné prevádzkové náklady (+)	12 601	27 073
EBIT	12 206	30 606
Nákladové úroky (+)	3 997	2 987
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	3,05	10,25

38.2.3. Úverové riziko

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

Skupina predáva svoje výrobky a služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivo alebo spoločne z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Manažment pravidelne monitoruje možné úverové riziko. Hodnotenia úverov sa vykonávajú pre všetkých odberateľov.

Prípadné operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina nepoužíva formu poistenia úverových rizík svojich odberateľov.

38.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

Vzhľadom na relatívne malé zmeny v štruktúre krátkodobých a dlhodobých úverov je vývoj ukazovateľa celkovej likvidity stabilizovaný. Nárast objemu obchodných pohľadávok je financovaný rastom objemu krátkodobých pôžičiek a spoločnosť predpokladá stabilizáciu vývoja tohto ukazovateľa aj v budúcnosti.

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

v TEUR	2022	2021
Majetok k dispozícii na predaj	54	293
Zásoby	89 023	74 941
Obchodovateľné investície	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	192 414	159 512
Daňové pohľadávky	9 323	8 085
Peniaze a peňažné ekvivalenty	42 781	46 749
Obežný majetok celkom	333 595	289 580
Obchodné a ostatné záväzky	209 397	165 271
Krátkodobé zamestnancké pôžitky	59	45
Daňové záväzky	3 330	5 730
Bežné bankové úvery a krátkodobé pôžičky	82 721	91 067
Krátkodobé záväzky z leasingu	5 283	4 056
Krátkodobé záväzky celkom	300 790	266 169
Celková likvidita	1,11	1,09

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

Rok 2022

Posúdenie rizika likvidity v TEUR	Vážený priemer úrokovej sadzby	Menej ako 6 mesiacov	6 mesiacov až 1 rok	Nad 1 - 5 rokov	Nad 5 a viac rokov	Celkom
	%	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Neúročené (záväzky)		207 047	1 261	3 589	0	211 897
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	3	9 065	34 383	117 855	2 480	163 783
Odhadované variabilné úroky		2 552	2 466	5 206	479	10 703
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)		2 301	8 313	7 491	1 410	19 515
Odhadované fixné úroky		110	299	325	28	762
Ďalšie nástroje (ručenie)		7 901	2 940	5 198	0	16 039
Spolu istina		226 314	46 897	134 133	3 890	411 234
Spolu úroky		2 662	2 765	5 531	507	11 465

Rok 2021

Posúdenie rizika likvidity v TEUR	Vážený priemer úrokovej sadzby	Menej ako 6 mesiacov	6 mesiacov až 1 rok	Nad 1 - 5 rokov	Nad 5 a viac rokov	Celkom
	%	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Neúročené (záväzky)		158 219	302	2 513	1 601	162 635
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	1.95	21 970	34 119	113 223	2 491	171 803
Odhadované variabilné úroky		1 166	1 401	3 775	103	6 445
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)		1 269	5 155	6 267	1 708	14 399
Odhadované fixné úroky		80	215	331	59	685
Ďalšie nástroje (ručenie)		5 015	1 029	8 801	5 258	20 103
Spolu istina		186 473	40 605	130 804	11 058	368 940
Spolu úroky		1 246	1 616	4 106	162	7 130

Tabuľka boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od spoločnosti môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z istiny aj budúce úroky.

Do riadku 1 sa uvádzajú sumy neúročených záväzkov (t.j. tých záväzkov, ktoré pri ich úhradách nezakladajú povinnosť platiť úroky, ako sú bežné záväzky z obchodných vzťahov, záväzky z iných záväzkov napr. finančných pôžičiek a výpomocí ak nie sú pri nich dohodnuté platenie úrokov.

Do riadku 1 patria Krátkodobé a Dlhodobé záväzky z obchodného styku, Záväzky voči zamestnancom, Záväzky zo sociálneho zabezpečenia, Daňové záväzky a Iné krátkodobé záväzky.

Do riadku 2 a 3 sa uvádzajú údaje z úverových vzťahov pri ktorých je v zmluve o úvere dohodnuté úročenie variabilnou úrokovou mierou (napr. podľa vývoja úrokovej miery ECB alebo inak) Do riadku 2 sa uvádza suma platenia istiny z úverov a do riadku 3 k nim prislúchajúca platba úrokov.

Do riadkov 4 a 5 sa obdobne ako u riadkov 2 a 3 sa uvádzajú sumy platenia istiny a úrokov z úrokových vzťahov pri ktorých je zmluvne dohodnutá fixná úroková miera a aj záväzky z leasingov a záväzkov z krátkodobých a dlhodobých pôžičiek, tieto sú na 99% dohodnuté s fixným úrokom.

Riadok 6 predstavuje hodnotu úverov resp. úverových rámcov (istín) tretích osôb, za ktoré spoločnosť ručí formou avalu, ručiteľského vyhlásenia alebo korporátnou zárukou a do jednotlivých stĺpcov je to rozdelené v súlade so splatnosťou daných úverov, záväzky z ručenia nevykázané vo finančných výkazoch, ale ako podsúvahová položka.

v TEUR	2022	2021
Tržby za predaj tovaru	5 721	12 078
Tržby zo zákazkovej výroby	635 077	493 779
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	194 377	142 186
Aktivácia	4 065	1 920
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-3 887	-2 636
Zmena stavu vnútropodnikových zásob zákazkovej výroby	33 307	17 910
Ostatné prevádzkové výnosy	19 009	16 899
Prevádzkové výnosy celkom	887 669	682 136
Náklady vynaložené na predaný tovar	-5 494	-11 557
Spotreba materiálu a energie	-511 111	-338 351
Osobné náklady	-131 901	-118 684
Služby	-176 906	-144 643
Dane a poplatky	-2 270	-1 846
Ostatné prevádzkové náklady	-12 601	-27 073
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-840 283	-642 154
EBITDA	47 386	39 982
Dlhodobé bankové úvery	89 191	85 179
Dlhodobé záväzky z leasingu	6 753	8 255
Dlhodobé záväzky z pôžičiek	8 311	6 246
Krátkodobé bankové úvery	73 717	86 499
Krátkodobé záväzky z leasingu	5 283	4 056
Krátkodobé záväzky z pôžičiek	9 004	4 568
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-42 781	-46 749
Čistý dlh	149 478	148 054
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	3,15	3,70

38.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v prílohe stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

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

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

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

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

- Úroveň 1 - Peňažná hotovosť
- Úroveň 2- Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty uložené v banke, obchodné a iné finančné pohľadávky (poznámka 13), obchodné a iné finančné záväzky (poznámka 20 adn 22),
- Úroveň 3 – Bankové úvery (poznámka 16), vystavené finančné záruky (poznámka 36.2).

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

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

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

39. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2022 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov 30. júna 2023 nastali nasledovné udalosti:

Prebiehajúci vojenský konflikt na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii môžu mať dopad na európske hospodárstvo a na celý svet. Účtovná jednotka nemá žiadnu významnú priamu expozíciu voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku. Konflikt na Ukrajine v čase zostavovania tejto účtovnej závierky nemá priamy dopad na ekonomickú situáciu podniku. Pretože prebiehajúci konflikt sa neustále vyvíja, v tejto fáze nie je vedenie spoločnosti schopné spoľahlivo odhadnúť, či v budúcnosti ovplyvní ekonomiku podniku.

Konflikt na Ukrajine môže mať za následok, že predpoklady a odhady, ktoré boli použité pri zostavení účtovnej závierky si môžu vyžadovať revízie. Tieto môžu mať za následok úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcom finančnom roku, avšak v tejto fáze manažment neočakáva významný negatívny dopad.

Dlhodobý vplyv môže ovplyvniť aj objemy obchodných transakcií, peňažné toky a ziskovosť spoločnosti. Spoločnosť však ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky naďalej plní svoje záväzky a predpokladá, že bude naďalej pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik.

Po 31. decembri 2022 až do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva Spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené nižšie a tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

a) zlúčenie, splynutie, rozdelenie a zánik alebo zmena právnej formy účtovnej jednotky

- Dňa 2.1.2023 bol na Krajský súd v Ostrave podaný insolvenčný návrh pridruženej spoločnosti GEARWORKS a.s..
- Dňa 18.1.2023 dcérska spoločnosť TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. založila a v Obchodnom registri Chorvátska zapísala spoločnosť TŽV GREDELJ Wheels d.o.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel.
- Dňa 23.3.2023 bolo na Obchodnom súde vo Viedni začaté konkurzné konanie dcérskej spoločnosti Express Sped Rail & Logistics GmbH. Dňa 4.4.2023 Obchodný súd vo Viedni vydal uznesenie o uzavretí/zrušení spoločnosti dlužníka správcom konkurznej podstaty spoločnosti Express Sped Rail & Logistics GmbH.
- Dňa 13.4.2023 bolo v Obchodnom registri SR zapísané navýšenie základného imania a zmena vlastníctva v dcérskej spoločnosti KRAFTLER, s.r.o., v ktorej mala materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. pôvodne 100% obchodný podiel, aktuálne vlastní 51% obchodný podiel.
- Dňa 29.6.2023 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. predala 50% akcií série B spoločnosti ZNTK Paterek SA tretej strane a súčasne bolo prijaté uznesenie valnej hromady o emisii akcií novej série I. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. ku dňu 29.6.2023 vlastní 59,29% obchodný podiel v spoločnosti ZNTK Paterek SA.

b) poskytnutie nových záruk a ručení;

- Dňa 06.02.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Slovenskej sporiteľne a.s. platobná banková záruka č. 1720/CC16-BG2 vo výške 1.536 TUR s konečnou platnosťou do 31.10.2023 v prospech spoločnosti ŽOS Trnava a.s. za dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.
- Dňa 20.02.2023 bola dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. s avalom na dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystavená blankozmenka v prospech UniCredit Bank N.V. v súvislosti so Zmluvou o úvere číslo: 000038/CORP/2023 na 7.500 TEUR pre dcérsku spoločnosť TŽV Gredelj DOO.
- Dňa 23.02.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 624.700 na kvalitu vo výške 1.083 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2025 v prospech spoločnosti MFD Rail GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 204 ks vagónov T3000e.
- Dňa 24.02.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 708455 (cez internú protizáruku č. 707519) na kvalitu vo výške 1.587 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2028 v prospech spoločnosti Wascosa AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 306 ks vagónov T3000e.

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

- Dňa 07.03.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 708557 (cez internú protizáruku č. 707525) na výkon a následne kvalitu vo výške 1.183 TEUR s konečnou platnosťou do 31.05.2025 v prospech spoločnosti Ermewa SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Tagnpps 103 m3.
- Dňa 08.03.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 624.632 na kvalitu vo výške 267 TEUR s konečnou platnosťou do 30.09.2026 v prospech spoločnosti VTG CARGO AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Tagnpps 95 m3.
- Dňa 08.03.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 624.633 na kvalitu vo výške 305 TEUR s konečnou platnosťou do 30.11.2026 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 105 ks vagónov T3000e-K.
- Dňa 17.03.2023 bola dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. podpísaná Dohoda o ručení č. 145/CC/23 – R1 za dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. v prospech Slovenskej sporiteľne a.s. v súvislosti so Zmluvou o úvere č. 145/CC/23 na 7.500 TEUR pre dcérsku spoločnosť TŽV Gredelj DOO.
- Dňa 19.04.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 624.852 na kvalitu vo výške 152 TEUR s konečnou platnosťou do 31.10.2026 v prospech spoločnosti VTG CARGO AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 69 ks vagónov Sgnss 60'.
- Dňa 19.04.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 624.853 na kvalitu vo výške 577 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2027 v prospech spoločnosti VTG CARGO AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 200 ks vagónov Tagnpps 103 m3.
- Dňa 04.05.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. tendrová banková záruka č. 219/2023 (cez internú protizáruku č. 707532) vo výške 215 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2023 v prospech spoločnosti Renfe Mercancias v súvislosti s výrobou a dodávkou 74 ks vagónov Sgnss 60'.
- Dňa 04.05.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. tendrová banková záruka č. 220/2023 (cez internú protizáruku č. 707533) vo výške 413 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2023 v prospech spoločnosti Renfe Mercancias v súvislosti s výrobou a dodávkou 75 ks vagónov Sdggmrss.
- Dňa 23.05.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 624.888 na kvalitu vo výške 127 TEUR s konečnou platnosťou do 31.07.2026 v prospech spoločnosti VTG CARGO AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Sggrss 80'.
- Dňa 23.5.2023 na základe Dohody o ručení sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka KRAFTLER s.r.o.. (dlžník), v prospech Tatra banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o KTK úvere č. S00173/2023 s konečnou splatnosťou 30.04.2024 a Zmluvy o splátkovom úvere č. S00174/2023 s konečnou splatnosťou 31.12.2028, na základe ktorých veriteľ poskytne prostriedky až do výšky 1.000 TEUR.
- Dňa 26.05.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 709257 (cez internú protizáruku č. 707537) na výkon a následne kvalitu vo výške 2.837 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2026 v prospech spoločnosti Ermewa SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 160 ks vagónov Sdggmrss.
- Dňa 6.6.2023 sa na základe Ručiteľského vyhlásenia materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka Optifin Energo, s.r.o. (dlžník), v prospech Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia výhradne istiny pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke plynu uzatvorenej na obdobie dodávky od 1.1.2024 do 31.12.2024 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas. Ručenia trvá po celú dobu platnosti zmlúv.
- Dňa 6.6.2023 sa na základe Ručiteľského vyhlásenia materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka Optifin Energo, s.r.o. (dlžník), v prospech Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia výhradne istiny pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke elektriny uzatvorenej na obdobie dodávky od 1.1.2024 do 31.12.2024 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas. Ručenia trvá po celú dobu platnosti zmlúv.

- Dňa 13.6.2023 sa na základe Dohody o ručení spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka EBA, s.r.o. (dlžník), v prospech Tatra banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o KTK úvere č. S02210/2016, na základe ktorej môžu byť dlžníkovi poskytnuté peňažné prostriedky až do výšky 2.000 TEUR a Rámcovej zmluvy o vystavovaní bankových záruk č. 335979, na základe ktorej je veriteľ oprávnený vystaviť bankové záruky až do výšky 700 TEUR. Konečný deň splatnosti KTK úveru je posledný deň výpovednej lehoty, pričom výpovedná lehota je tri mesiace a začne plynúť prvý deň kalendárneho mesiaca nasledujúceho po mesiaci v ktorom bola dlžníkovi doručená výpoveď.
- Dňa 29.06.2023 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Euler Hermes SA záruka č. 2711599 na výkon a následne kvalitu vo výške 1.737 TEUR s konečnou platnosťou do 30.09.2025 v prospech spoločnosti Ermewa SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 200 ks vagónov Sgnss 60'.
- Dňa 29.6.2023 boli dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. poskytnuté bankové záruky č. 625.148 – 625.150 Tatra bankou a.s. v prospech NDS, a.s. v sume 15 TEUR so splatnosťou 30.4.2024.

c) prijaté nové bankové úvery a pôžičky;

- Dňa 31.1.2023 boli dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. poskytnuté spotrebné úvery na základe zmluvy č. LZL/23/40011 a LZL/23/40013 od Tatra banky a.s. v sume 280 TEUR so splatnosťou 27.1.2028.
- Dňa 20.02.2023 bola dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. s avalom na dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystavená blankozmenka v prospech UniCredit Bank N.V. v súvislosti so Zmluvou o úvere číslo: 000038/CORP/2023 na 7.500 TEUR pre dcérsku spoločnosť TŽV Gredelj DOO. Daný krátkodobý uver bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. načerpaný dňa 28.2.2023 so splatnosťou na základe výpovede.
- Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA na základe zmluvy o kontokorentnom úvere dňa 11.03.2023 v Reiffaisen Bank navýšila úverový rámec na celkovú sumu 50.000 TRSD (cca 455 TEUR) so splatnosťou 11.03.2024.
- Dňa 17.03.2023 bola dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. podpísaná Dohoda o ručení č. 145/CC/23 – R1 za dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. v prospech Slovenskej sporiteľne a.s. v súvislosti so Zmluvou o úvere č. 145/CC/23 na 7.500 TEUR pre dcérsku spoločnosť TŽV Gredelj DOO. Daný kontokorentný uver bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. načerpaný dňa 17.3.2023 so splatnosťou do 31.12.2023.
- Dňa 18.5.2023 boli dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. poskytnuté spotrebné úvery na základe zmluvy č. LZL/23/01779 od Tatra banky a.s. v sume 80 TEUR so splatnosťou 17.5.2026.
- Dňa 19.6.2023 bol dcérskej spoločnosti ZASTROVA navýšený úverový rámec o 1.000 TEUR pre kontokorent v Slovenskej sporiteľni a.s..
- Dňa 26.6.2023 bol dcérskej spoločnosti ZŤS Sabinov poskytnutý líziing VUB Leasingom a.s. v sume 266 TEUR so splatnosťou 26.6.2028.
- Dňa 29.06.2023 došlo u dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k načerpaniu revolvingového úveru vo výške 20.000 TEUR s konečnou splatnosťou do 30.06.2024 na základe Zmluvy o revolvingovom úverovom limite č. S00687/2023 uzatvorenej dňa 28.06.2023 s Tatra bankou a.s. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo (spoločne zdieľané so Slovenskou sporiteľňou a.s.) na zásoby materiálu, nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov.
- Dňa 29.06.2023 došlo u dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k načerpaniu splátkového úveru vo výške 18.000 TEUR s konečnou splatnosťou do 30.06.2028 na základe Zmluvy o úvere č. 634/CC/23 uzatvorenej dňa 28.06.2023 so Slovenskou sporiteľňou a.s. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo (spoločne zdieľané s Tatra bankou a.s.) na zásoby materiálu, nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov.
- Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. v období od konca účtovného obdobia do dňa zostavenia účtovnej závierky poskytlo spriazneným osobám okrem systému Cash pooling pôžičky v sume 1.277 TEUR a prijalo pôžičky v sume 1.206 TEUR.

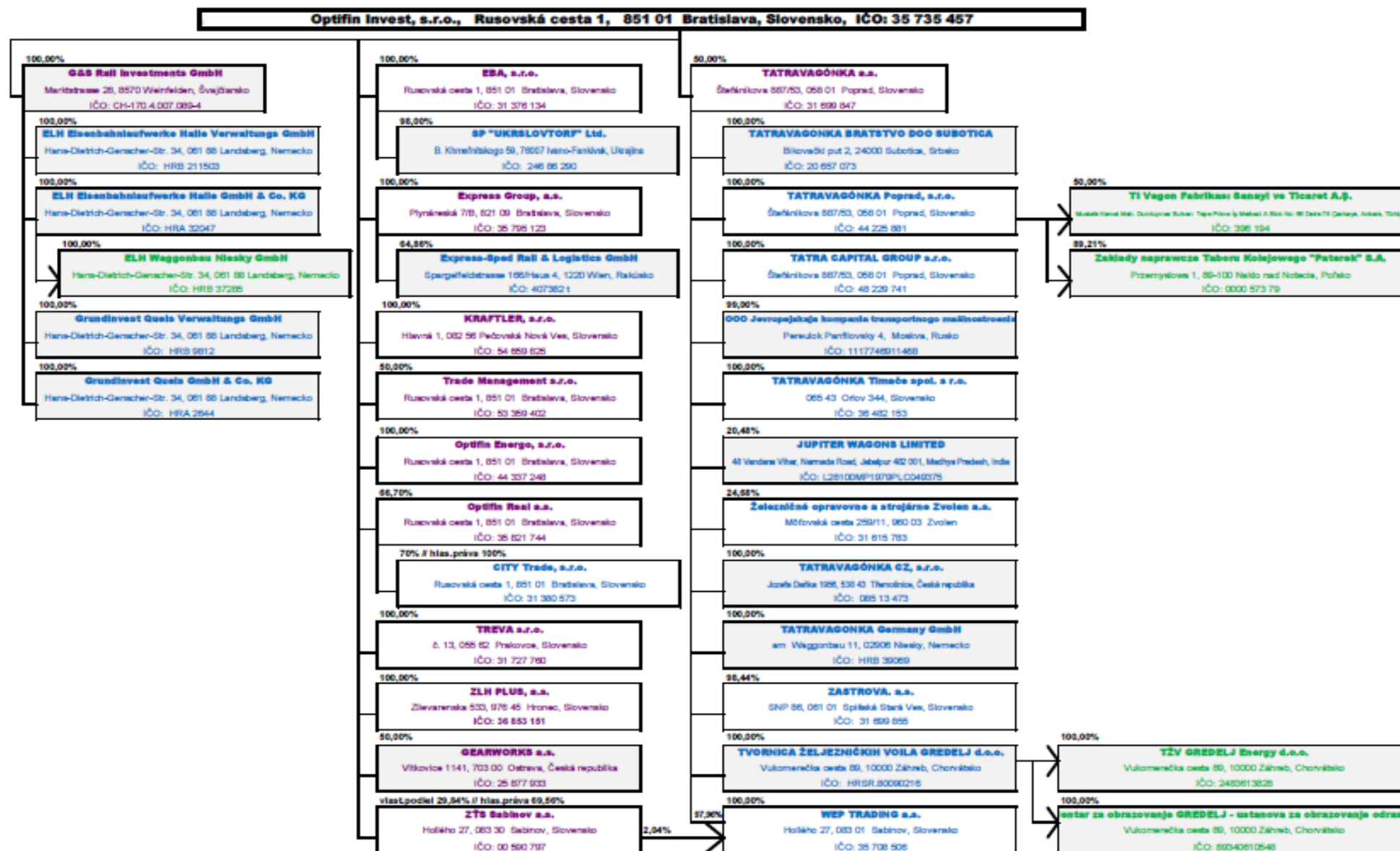
d) ukončenie záruk a ručení;

- S účinnosťou od 04.01.2023 došlo k redukcii bankovej záruky č. 3132003128 vystavenej (cez internú protizáruku č. 1972000639, CZ 1332207966) v Commerzbank AG poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v prospech Ermewa SA z pôvodnej výšky 167 TEUR na 50 TEUR.
- S účinnosťou od 31.01.2023 došlo k automatickej redukcii bankovej záruky č. SLG58515IN19 (cez internú protizáruku č. 707300) vystavenej v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v prospech PKP Cargo SA z pôvodnej výšky 18.420 TPLN na 5.526 TPLN.
- Dňa 22.02.2023 došlo k predčasnému ukončeniu platnosti bankovej záruky č. SLG72705IN21 (cez internú protizáruku č. 707429) vystavenej v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. jej vrátením zo strany beneficienta.
- Dňa 28.02.2023 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707236 vystavenej v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 31.03.2023 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 3131802091 vystavenej (cez internú protizáruku č. 1971800568, CZ 1332207948) v Commerzbank AG poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 31.03.2023 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 3132003076 vystavenej (cez internú protizáruku č. 1972000636, CZ 1332207965) v Commerzbank AG poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 31.03.2023 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 3132003211 vystavenej (cez internú protizáruku č. 1972000642, CZ 1332207983) v Commerzbank AG poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 30.04.2023 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707184 vystavenej v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

e) splatené bankové úvery a pôžičky;

- Dňa 22.2.2023 dcérska spoločnosť EBA s.r.o. splatila lízing ČSOB Leasing a.s. na základe zmluvy č. UZF/19/80029 v sume 100 TEUR.
- Dňa 29.6.2023 dcérska spoločnosť WEP Trading a.s. splatila celú pôžičku vrátane úrokov v sume 974 TEUR voči spoločnosti Atux Invest s.r.o.

P R Í L O H A



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBER 2022

(PRESENTED IN ACCORDANCE WITH IAS/IFRS, AS ADOPTED BY THE EU)

Copies: 10/10

July 2023

CONTENTS	Page
Independent Auditor's Report	3 - 4
Consolidated Financial Statements (presented in accordance with IFRS, as adopted by the EU):	
Consolidated Statement of Balance sheet	5 - 8
Consolidated Statement of Profit or Loss and of Comprehensive Income	9 – 10
Consolidated Statement of Change in Equity	11 - 12
Consolidated Statement of Cash Flows	13 - 14
Notes to the Consolidated Financial Statements	15 – 104
Annexes	105 - 106



AZ AUDITING

This is a translation of the original Slovak Auditor's Report. For a full understanding of the information stated in the Auditor's Report, the Report should be read in conjunction with the full set of financial statements prepared in Slovak.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders, Supervisory Board and Board of Directors of Optifin Invest s.r.o.

REPORT ON THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Opinion

*We have audited the accompanying consolidated financial statements of **Optifin Invest s.r.o.** and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2022, and the consolidated statement of comprehensive income, statement of charges in equity and statement of cash flow for the year then ended, and a summary of significant policies and other explanatory information.*

*In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of **Optifin Invest s.r.o.** and its subsidiaries as at December 31, 2022, and their financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) adopted by the European Union.*

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the provisions of Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended (hereinafter the "Act on Statutory Audit") related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) adopted by the European Union, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting, unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

REPORT ON OTHER LEGAL AND REGULATORY REQUIREMENTS

Report on Information Disclosed in the Annual Report

The statutory body is responsible for information disclosed in the annual report prepared under the requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the consolidated financial statements stated above does not apply to other information in the annual report.

In connection with the audit of consolidated financial statements, our responsibility is to gain an understanding of the information disclosed in the annual report and consider whether such information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit of the consolidated financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

As at the issuance date of the auditor's report on the audit of consolidated financial statements, the annual report was not available to us.

When we obtain the annual report, we will evaluate whether the Company's annual report includes information whose disclosure is required under the Act on Accounting, and based on procedures performed during the audit of the financial statements, we will express an opinion on whether:

- *Information disclosed in the annual report prepared for 2022 is consistent with the financial statements for the relevant year; and*
- *The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.*

Furthermore, we will disclose whether material misstatements were identified in the annual report based on our understanding of the Company and its position, obtained in the audit of the consolidated financial statements.

Bratislava, July 31, 2023

Ing. Milan Cisár
Licence SKAU 504

AZ AUDITING, s.r.o.
Bajkalská 5
831 04 Bratislava
Licence UDVA 401
Company Register Part 115955/B

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

in TEUR	Note	31.12.2022	31.12.2021
Non-current intangible assets	5	17 484	19 499
Goodwill shown in business combination	6	6 881	6 866
Capitalized development costs		4 064	5 284
Software		4 942	5 409
Valuable rights		317	32
Intangible assets acquired in business combination		1 059	1 059
Other non-current intangible assets		26	40
Acquisition of non-current intangible assets		195	809
Property, plant and equipment	7	365 466	360 721
Land		73 382	73 410
Structures		155 847	155 601
Individual movable assets and sets of movable assets		105 813	118 472
Leasing IFRS 16		17 686	3 990
Other property, plant and equipment		1 745	1 868
Acquisition of property, plant and equipment		10 993	7 380
Investment property	8	2 309	2 284
Land		127	127
Structures		2 182	2 157
Investments in securities	9	18 760	16 120
Shares and ownerships in associates and joint ventures		18 717	14 748
Other securities		1	1 330
Acquired long-term financial assets		42	42
Trade and other long-term receivables	10	1 598	1 736
Trade long-term receivables		13	112
Provided loans		1 220	1 220
Other long-term receivables		365	404
Other long-term assets	10	80	41
Long-term prepaid expenses		77	41
Long-term accrued income		3	0
Total non-current assets		405 697	400 401

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

in TEUR	Note	31.12.2022	31.12.2021
Non-current assets held for sale	11	54	293
Land		54	54
Structures		0	239
Inventory	12	89 023	74 941
Material		77 836	63 585
Work in progress		9 075	9 418
Finished goods		1 970	1 837
Merchandise		142	101
Trade and other short-term receivables	13	181 865	152 641
Trade short-term receivables		75 350	71 525
Net value of customers contracts		100 030	72 823
Advance payments made for inventory		4 327	2 600
Advance payments made for non-current assets		1 454	3 950
Receivables from participants, member and association		35	846
Other receivables		669	897
Loans with maturity up to 1 year	13	8 246	5 223
Other short-term assets		11 626	9 733
Tax receivables		9 323	8 085
Short-term prepaid expenses		1 340	1 288
Short-term accrued income		963	360
Cash and cash equivalents	14	42 781	46 749
Cash on hand		49	72
Bank accounts		42 732	46 677
Total current assets		333 595	289 580
TOTAL ASSETS		739 292	689 981

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

in TEUR	Note	31.12.2022	31.12.2021
Share capital	15	43 676	43 676
Funds	15	40 126	40 180
Legal reserve fund		1	1
Reserve funds		2 570	2 570
Differences from revaluation of assets and liabilities		23 385	23 967
Funds created from profit and other funds		16 589	15 281
Exchange differences fund		-2 419	-1 639
Retained earnings		79 108	72 916
Retained earnings from previous years		70 756	44 606
Net profit/loss for the accounting period after tax		8 352	28 310
Non-controlling interests		136 786	131 117
Total equity		299 696	287 889
Long-term loans	16	104 255	99 680
Bank long-term loans		89 191	85 179
Other long-term loans		8 311	6 246
Long-term liabilities from leasing	17	6 753	8 255
Long-term employee benefits and other provisions		12 476	13 170
Employee long-term benefits	18	6 414	6 341
Other long-term provisions	21	6 062	6 829
Deferred tax liability	19	16 611	18 351
Trade and other long-term liabilities	20	1 412	1 318
Trade long-term liabilities		0	4
Other long-term liabilities		1 412	1 314
Other long-term liabilities	20	4 052	3 404
Long-term deferred income		4 052	3 404
Total long-term liabilities		138 806	135 923

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

in TEUR	Note	31.12.2022	31.12.2021
Short-term loans	16	88 004	95 123
Bank short-term loans		73 717	86 499
Other short-term loans		9 004	4 568
Short-term liabilities from leasing	17	5 283	4 056
Short-term employee benefits and other provisions		4 481	12 133
Employee short-term benefits	18	59	45
Other short-term provisions	21	4 422	12 088
Trade and other short-term liabilities	22	204 128	152 262
Trade short-term liabilities		189 450	137 373
Liabilities to employees		9 691	9 961
Liabilities to social security		4 324	4 197
Other liabilities		663	731
Other short-term liabilities	22	4 177	6 651
Tax liabilities		3 330	5 730
Short-term accrued expenses		271	284
Short-term deferred income		576	637
Short-term liabilities		300 790	266 169
Total liabilities		439 596	402 092
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		739 292	689 981

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

in TEUR	Note	31.12.2022	31.12.2021
Revenues	23	868 680	665 237
Revenues from the sale of merchandise		5 721	12 078
Revenues from the contracts with customers		635 077	493 779
Revenues from the sale of own products and services		194 377	142 186
Own work capitalized		4 085	1 920
Changes in contracts with customers		33 307	17 910
Changes in internal inventory		-3 887	-2 636
Expenses		-856 454	-634 631
Cost of merchandise sold		-5 494	-11 557
Consumed raw material, energy consumption	24	-511 111	-338 351
Personnel expenses	25	-131 901	-118 684
Depreciation to non-current intangible and tangible assets		-28 848	-24 653
Provisions of non-current assets		76	5 103
Services	26	-176 906	-144 643
Taxes and fees		-2 270	-1 846
Other revenues		19 009	16 899
Revenues from the sold non-current assets		4 266	6 759
Revenues from the sold inventory		5 876	3 804
Other operating income	27	8 867	6 336
Other expenses		-12 601	-27 073
Cost of non-current assets sold		-4 441	-11 365
Cost of inventory sold		-2 831	-2 162
Other operating expenses	28	-5 329	-13 546
Interest		-3 762	-2 755
Interest income	29	235	232
Interest expenses	30	-3 997	-2 987
Other financial revenues	29	3 380	82 419
Profit from the sold securities & shares		0	38 328
Profit on share in associates		3 380	778
Profit from Lucky buy		0	43 313

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

in TEUR	Note	31.12.2022	31.12.2021
Other financial expenses	31	-1 027	-12 279
Impairment loss in associates		-150	0
Goodwill impairment loss		0	-3 090
Exchange reate losses		-265	-579
Other financial expenses		-612	-8 610
Profit before tax		17 205	87 817
Tax costs	33	-2 884	-6 747
Payble income tax from ordinary activities		-4 601	-9 464
Deferred income tax from ordinary activities		1 717	2 717
Profit for the period		14 321	81 070
included:			
Profit related to parent company		8 352	28 310
Non-controlling interests		5 969	52 760
Annual profit after tax		14 321	81 070
Other comprehensive profit			
Influence of the calculation of foreign subsidiaries		-1 016	384
Change in revaluation diffrence from revaluation of assets		-26	1 371
Correction of the errors from previous years		0	-925
Tax related to the itmes of other comprehensive profit		6	-288
Total comprehensive annual profit		13 285	81 612
included:			
Partners of the company Optifin Invest s.r.o.		7 699	28 551
Non-controlling interests of other owners of subsidiaries		5 586	53 061
		13 285	81 612

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

in TEUR	Share capital	Own shares for acquisition cost	Capital funds	Profit funds	Currency conversion fund	Revaluation adjustment from assets	Retained earnings	Part related to parent company	Non-controlling interests	Total
Balance on 31. December 2020	43 676	0	2 575	13 739	-1 663	27 300	50 633	136 260	102 915	239 175
Adjusted balance	43 676	0	2 575	13 739	-1 663	27 300	50 633	136 260	102 915	239 175
Acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	2	2
Sale of business shares	0	0	0	0	0	0	0	0	-7 828	-7 828
Transfer of retained earnings of previous year	0	0	0	1 542	0	-147	-1 395	0	0	0
Influence of the calculation of foreign subsidiaries	0	0	-4	0	-7	15	-4	0	0	0
Transfer of revaluation adjustments (influenced by deferred tax)	0	0	0	0	0	-4 336	4 336	0	0	0
Net profit shown directly in equity	43 676	0	2 571	15 281	-1 670	22 832	53 570	136 260	95 089	231 349
Dividends, royalties	0	0	0	0	0	0	-8 034	-8 034	-17 033	-25 067
Additional contributions of parents in equity	0	0	0	0	0	0	-5	-5	0	-5
Balance on 31. December 2021	43 676	0	2 571	15 281	-1 670	22 832	45 531	128 221	78 056	206 277
Profit for the period	0	0	0	0	0	0	28 310	28 310	52 760	81 070
Other comprehensive annual profit/loss	0	0	0	0	31	1 135	-925	241	301	542
Comprehensive annual profit	0	0	0	0	31	1 135	27 385	28 551	53 061	81 612
Total Balance on 31 December 2021	43 676	0	2 571	15 281	-1 639	23 967	72 916	156 772	131 117	287 889

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

in TEUR	Share capital	Own shares for acquisition cost	Capital funds	Profit funds	Currency conversion fund	Revaluation adjustment from assets	Retained earnings	Part related to parent company	Non-controlling interests	Total
Balance on 31. December 2021	43 676	0	2 571	15 281	-1 639	23 967	72 916	156 772	131 117	287 889
Adjusted balance	43 676	0	2 571	15 281	-1 639	23 967	72 916	156 772	131 117	287 889
Transfer of retained earnings of previous year	0	0	0	1 308	0	-100	-1 208	0	0	0
Acquisition	0	0	0	0	-137	0	115	-22	22	0
Transfer of revaluation adjustments (influenced by deferred tax)	0	0	0	0	0	-472	472	0	0	0
Net profit shown directly in equity	43 676	0	2 571	16 589	-1 776	23 395	72 295	156 750	131 139	287 889
Dividends, royalties	0	0	0	0	0	0	-1 527	-1 527	-33	-1 560
Share capital increase/decrease	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
Additional contributions of parents in equity	0	0	0	0	0	0	-12	-12	-6	-18
Balance on 31. December 2022	43 676	0	2 571	16 589	-1 776	23 395	70 756	155 211	131 200	286 411
Profit for the period	0	0	0	0	0	0	8 352	8 352	5 969	14 321
Other comprehensive annual profit/loss	0	0	0	0	-643	-10	0	-653	-383	-1 036
Comprehensive annual profit	0	0	0	0	-643	-10	8 352	7 699	5 586	13 285
Total Balance on 31 December 2022	43 676	0	2 571	16 589	-2 419	23 385	79 108	162 910	136 786	299 696

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

in TEUR	2022	2021
Cash flows from operating activity		
Profit before tax	17 205	87 817
<i>Items adjusting profit before tax to cash flows from operating activities:</i>		
Depreciations and amortization	28 848	24 653
Profit from lucky buy	0	-43 313
Profit / Loss on the sale of fixed assets	175	4 606
Carrying value of sold assets	83	4
Unrealized exchange rate losses	56	7
Unrealized exchange rate gains	-5	-51
Profit/Loss from investments in associates	-3 380	-778
Profit/Loss from financial investments	0	-38 328
Profit/Loss from sale of financial investments	0	0
Change in provisions	-8 346	550
Change in value adjustments	-11 718	11 157
Interest costs	3 997	2 987
Interest income	-235	-232
Other non-monetary items	21	2 087
Operating profit before changes in working capital	26 701	51 166
<i>Changes in assets and liabilities:</i>		
Trade receivables and other receivables	-23 137	-6 028
Trade liabilities and other liabilities	53 155	22 945
Inventory	-13 904	-20 132
Operating cash flow - net	42 815	47 951
Received interest	4	4
Paid interest	-15	-2
Paid income tax	-5 334	-12 278
Cash flows from operating activity - net	37 470	35 675
Cash flows from investment activity		
Expenses on the acquisition of subsidiaries and associates	-8	-41 943
Expenses on the purchase of non-current tangible assets	-26 194	-46 381
Expenses on the purchase of non-current intangible assets	-679	-2 119
Income from the sale of non-current assets	3 566	6 676
Income from the sale of shares in subsidiaries	0	51 740
Expenditure on borrowing	-2 962	-20 419
Revenues from repayment of long-term loans	0	18 442
Income from the repayment of long-term loans	40	87
Income from received interest	0	0
Other cash used in investment activities	0	0
Other income related to investment activity	941	27
Cash flows from investment activity - net	-25 296	-33 890

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

in TEUR	2022	2021
Cash flows from financial activity		
Income to equity	0	0
Income from subscribed shares and ownerships	0	0
Paid interests	-3 777	-2 858
Paid dividends and royalties	-67	-25 067
Income form changes of loans and other liabilities related to financial activities	24 527	54 012
Expenses form changes of loans and other liabilities related to financial activities	-33 247	-15 587
Expenses form changes of leasing	-4 834	-2 924
Cash flows from financial activity - net	-17 398	7 576
INCREASE/DECREASE OF CASH AND CASH EQUIVALENTS - NET	-5 224	9 361
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	22 836	13 431
EXCHANGE DIFFERENCES IN RELATION TO CASH AND CASH EQUIVALENTS	-51	44
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	17 561	22 836

1. ADDITIONAL INFORMATION ACCORDING TO STATUTORY REQUIREMENTS REGARDING CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**1.1. Consolidated Financial Statements**

The company Optifin Invest s.r.o. prepares consolidated financial statements for subsidiaries in which it has control in accordance with the rules of International Accounting Standards applied in the European Union in force at the date of preparation of the consolidated financial statements.

In accordance with the requirements of paragraph 22 of Act No. 431/2002 Z.z. on Accounting, paragraph 4 of IFRS 10 - Consolidated Financial Statements and Interpretations described in a document issued by the Internal Market and Services Committee of the European Commission to the Accounting Regulatory Committee (ARC/08/2007) on the relationship between IFRSs in the European Union and the fourth and seventh By the Directive, the consolidated financial statements of the Company as at 31 December 2022 are prepared only after the date of preparation of these separate financial statements of the Company in accordance with IFRS valid in the European Union.

After approval on the part of Company bodies and the general meeting of the Company, the consolidated financial statement will be accessible in the registered office of the Company Rusovská cesta 1, Bratislava and the Business Register of the District Court Bratislava I.

1.2. Unlimited liability

The company Optifin Invest, s.r.o. doesn't amount to a fully liable partner in any business company.

1.3. Board members on 31 December 2022

Statutory of the Company to 31 December 2022:

Ing. Miroslav Betík
Široká 10498/21
831 07 Bratislava
Slovak republic

JUDr. Ľudovít Wittner
Hadriána Radvániho 32
917 08 Trnava
Slovak republic

PREPARATION OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

On 30 June 2023, consolidated financial statements were signed on behalf of the management of the Company on pages 5 to 14 by:

Ing. Miroslav Betík
Statutory of the Company Optifin Invest, s.r.o.

JUDr. Ľudovít Wittner
Statutory of the Company Optifin Invest, s.r.o.

2. GENERAL INFORMATION

2.1. Description of the Company

The parent company Optifin Invest s.r.o. (hereinafter referred to as “Optifin Invest” or just “the Company”) is a limited liability company with registered office in Bratislava, Rusovská cesta 1. The Company was established by a memorandum of association drawn up in the form of notarial act dated 10 December, 1997, in accordance with the law of the Slovak Republic with share capital amounting to TSKK 200 (TEUR 6,6). The Company was included in the Business Register of the Slovak Republic on 17 December, 1997.

By decision of a single partner dated 20 February, 2008, there was a change of the owner of the company. Subsequently, by its entry in the Business Register on 8 March, 2008, Ing. Alexej Beljajev and JUDr. Michal Lazar became partners of the company Optifin Invest s. r. o. with participation in share capital equivalent to 50:50.

At the general meeting of the Company held on 27 June, 2008, increase in share capital to TSKK 45,000 (TEUR 1.493,7) was passed. The share capital was paid on the day of submission of the proposal to the District Court Bratislava I. Increase in share capital was entered in the Business Register kept by the District Court Bratislava I on 2 July, 2008. Subsequently, at the general meeting of the Company held on 26 June, 2009, another increase in share capital to TEUR 4,000 was passed in the form of addendum to the memorandum of association dated 20 July, 2009. The increase in share capital was entered in the Business Register kept by the District Court Bratislava I on 26 August, 2008, with partners’ participation remaining unchanged, namely 50:50.

On 27 June 2018, the General Meeting of the Company was held at which the increase of the registered capital was approved by the amount of TEUR 7.000, which was paid on the day of filing the petition to the Bratislava I District Court. The increase in registered capital was recorded in the deed of incorporation dated 4 July 2018 and entered in the Commercial Register maintained by the Bratislava I District Court on 12 July 2018, the total amount of paid-up share capital being in the amount of TEUR 11.000, while the share of the shareholders remained unchanged at 50:50.

On 12 October 2018, the General Meeting of the Company was held at which the increase of the registered capital was approved by the amount of TEUR 32.676, which was paid up at the date of filing the application to the District Court Bratislava I. The increase in the registered capital was recorded in the Deed of Incorporation dated 15 October 2018 and entered in the Commercial Register maintained by the Bratislava I District Court on 9 November 2018, the total amount of paid-up share capital being in the amount of TEUR 43.676, while the share of the shareholders remained unchanged at 50:50.

The parent company Optifin Invest s.r.o. has two partners Ing. Alexei Beljajev and JUDr. Michal Lazar, who are the beneficial owners of the Company.

The primary spheres of business are:

- Project financing
- Investment in business shares of companies
- Financial controlling
- Financial analyses of companies
- Outsourcing of financial operations
- Outsourcing of information Technologies

In 2022, the Company achieved consolidated turnover equivalent to TEUR 868.660, In 2021, the turnover was TEUR 665.237. This turnover was conducted mainly through subsidiaries in two business core lines, so in the production and maintenance of railway wagons and in international transport services and forwarding.

Average number of employees

The average recalculated number of the Group's employees in the year 2022 was 5.197, of which 109 were managers (in the year 2021 it was 5.081 of which 125 were managers).

The Company is one of the leaders of Slovak market in the field of project financing and optimization of debt portfolio with focus on the development of the outsourcing of financial operations and information technologies. In a short time, the Company gained the reputation of a dynamic and flexible company with highly individual approach to solutions to requirements of clients. Among other strong points of the company improving its market position are strong personnel and financial background, thanks to which the Company is capable of carrying out big investment projects, participating in the construction and purchase of various poly-functional objects as well as restructuring and optimizing the debt portfolios of important Slovak companies.

Taking into consideration the criteria of investment goals and in line with its long-term entrepreneurial plan, the Company invested its funds in participations in other companies, becoming thus the partner of companies with prospect of healthy development, maximum appreciation of invested funds, while these companies are provided with professional assistance in terms of the development of their competitiveness.

The ownership structure of the group Optifin Invest s.r.o.

The following companies have been encompassed in the consolidated financial statement of the Company Optifin Invest drawn up for the year ended on 31 December, 2022:

Optifin Invest s.r.o., Bratislava Poprad, Slovakia	- parent company
Centar za obrazovanje GREDELJ - ustanova za obrazovanje odraslih, Zagreb, Croatia	- subsidiary
CITY Trade, s.r.o., Bratislava, Slovakia	- subsidiary
EBA, s.r.o., Bratislava, Slovakia	- subsidiary
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG, Landsberg, Germany	- subsidiary
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH, Landsberg, Germany	- subsidiary
ELH Waggonbau Niesky GmbH, Landsberg, Germany	- subsidiary
Express Group, a.s., Bratislava, Slovakia	- subsidiary
Express-Sped Rail & Logistics GmbH, Vienna, Austria	- subsidiary
G&S Rail Investments GmbH, Weinfelden, Switzerland	- subsidiary
Grundinvest Queis GmbH & Co KG, Landsberg, Germany	- subsidiary
Grundinvest Queis GmbH, Landsberg, Germany	- subsidiary
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA, Paterek, Poland	- subsidiary
KRAFTLER, s.r.o., Pečovská Nová Ves, Slovakia	- subsidiary
Optifin Energo, s.r.o., Bratislava, Slovakia	- subsidiary
Optifin Real a.s., Bratislava, Slovakia	- subsidiary
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia, Moscow, Russia	- subsidiary
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (till: 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.), Orlov, Slovakia	- subsidiary
SP „UKRSLOVTOF“ Ltd, Ivano-Fankivsk, Ukraine	- subsidiary
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o., Poprad, Slovakia	- subsidiary
TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, Slovakia	- subsidiary
TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA, Subotica, Serbia	- subsidiary
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o., Třemošnice, Czech Republic	- subsidiary
TATRAVAGONKA Germany GmbH, Niesky, Germany	- subsidiary
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o., Poprad, Slovakia	- subsidiary
Trade Management s.r.o., Bratislava, Slovakia	- subsidiary
TREVA, s.r.o., Prakovce, Slovakia	- subsidiary
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., Zagreb, Croatia	- subsidiary
TŽV GREDELJ Energy d.o.o., Zagreb, Croatia	- subsidiary
WEP TRADING, a.s., Sabinov, Slovakia	- subsidiary
ZLH Plus, a.s., Hronec, Slovakia	- subsidiary
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., Nakło nad Notecią, Poland	- subsidiary
ZASTROVA, a.s., Spišská Stará Ves, Slovakia	- subsidiary
ZŽS Sabinov, a.s., Sabinov, Slovakia	- subsidiary
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY), Ankara, Turkey	- associate
GEARWORKS a.s. , Ostrava, Czech Republic	- associate
JUPITER WAGONS LIMITED, Kolkata, India, included:	- associate
• COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED, Kanpur, India	
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., Zvolen, Slovakia	- associate

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

The subsidiary and associated companies have their territorial presence in the following European countries: Slovakia, Czech republic, Austria, Switzerland, Germany, Serbia, Poland, Croatia and also they operate in following countries Russia, Ukraine, Turkey and India.

The Group Optifin Invest has strengthened its market position through such new acquisitions in main sphere of business - production of rail vehicles and other segmets during the year 2022:

- in July 2022, the parent company Optifin Invest s.r.o. bought a new Slovak company KRAFTLER, s.r.o. in which it owns a 100% shareholding in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights;
- in January 2022, the subsidiary TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., established new entity in Croatia named TŽV GREDELJ Energy d.o.o. .in which it owns a 100% shareholding in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights;

In the course of the year 2022 occurred in the capital structure of the group also conclude the following activities:

- in May 2022, the company COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED in India was merged with an Indian associate JUPITER WAGONS LIMITED;
- in June 2022, the subsidiary INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA in Poland finished its activities and was deleted from the commercial register;

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

In 2022, the activities of the group Optifin Invest s.r.o. along with their subsidiary, sub-subsidiary and associated companies concentrated predominantly on these main spheres of business:

Production and maintenance of rail vehicles:

ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)
 ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH (GER)
 ELH Waggonbau Niesky GmbH, (GER)
 Grundinvest Queis GmbH & Co. KG (GER)
 Grundinvest Queis Verwaltungs GmbH (GER)
 INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA (POL)
 OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia (RUS)
 TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.
 TATRAVAGÓNKA a.s.
 TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)
 TATRAVAGONKA CZ, s.r.o. (CZE)
 TATRAVAGONKA Germany GmbH (GER)
 TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.
 TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.
 TVORNICA ŽELJEZNIČKI VOILA GREDELJ d.o.o. (CRO)
 Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)
 JUPITER WAGONS LIMITED (IND), inclusive:
 COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND)

Other engine building:

KRAFTLER, s.r.o.
 WEP TRADING a.s.
 ZASTROVA, a.s.
 ZTS Sabinov, a.s.
 GEARWORKS a.s. (CZE)
 TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)

Metallurgical production:

TREVA, s.r.o.
 ZLH Plus, a.s.

Transport services, including procurement:

Express Group, a.s.
 Express-Sped Rail & Logistics GmbH (AUT)

Ecology services:

EBA, s.r.o.
 SP „UKRSLOVTOFR“ Ltd (UKR)

Energetics:

Optifin Energo, s.r.o.
 TŽV GREDELJ Energy d.o.o. (CRO)

Purchase – sale, real estate leasing:

Optifin Real, s.r.o.

Others:

Centar za obrazovanje GREDELJ - ustanova za obrazovanje odraslih (CRO)
 CITY Trade a.s.
 G&S Rail Investments GmbH (SWI)
 Optifin Invest s.r.o.
 Trade Management, s.r.o.

Detailed information on individual companies, such as the business name, registered office and link to the immediately consolidating accounting unit, can be found in the attached overview of the asset structure of the Optifin Invest s.r.o. to 31.12.2022, which forms Annex No. 1.

2.2. Publication of Consolidated Financial Statements for the year 2021

The Consolidated Financial Statements of the company Optifin Invest s.r.o. for the year 2021 was published together with Independent Auditor's report in the Register of Financial Statements on 28. December 2022.

2.3. Data for previous accounting period

In the prepared the consolidated financial statements for the year 2022, was not made a correction of the missing previous accounting periods in the current year through retained earnings of the previous period.

In the prepared the consolidated financial statements for the year 2021, was made a correction of the missing previous accounting periods in the current year through retained earnings of the previous period, in a significant amount

I. Subsidiaries:

ELH Waggonbau Niesky GmbH.

An error was corrected for previous accounting periods in the current year through retained earnings in the amount of TEUR 925 in the subsidiary ELH Waggonbau Niesky GmbH due to incorrect reporting of reserves for loss orders as at 31 December 2020.

3. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

Compliance with accounting standards and basis for the drawing up of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements were drawn up in accordance with International Financial Reporting Standards adopted by the International Accounting Standards Board, as adopted by the European Union.

The consolidated financial statements of the Group include financial statements of the parent company, subsidiary companies, sub-subsidiary companies and interest in the equity of associated companies.

Standards and interpretations valid in the current period

The Group applied all the new and revised standards and interpretations adopted by the International Accounting Standards Board (IASB) and the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) and approved by the European Union (hereinafter „the EU“), which are relevant to the Group’s activities and valid for the accounting period starting on 1 January 2022. Following amendments to the existing standards issued by the International Accounting Standards Board and approved by the EU are valid for the current accounting period:

Initial application of new and amended IFRS standards effective for the current reporting period

The following amendments to the existing standards issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and adopted by the EU are effective for the current reporting period:

- **Amendments to IAS 16 “Property, Plant and Equipment”** – Proceeds before Intended Use adopted by the EU on 28 June 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **Amendments to IAS 37 “Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets”** – Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract adopted by the EU on 28 June 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **Amendments to IFRS 3 “Business Combinations”** – Reference to the Conceptual Framework with amendments to IFRS 3 adopted by the EU on 28 June 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **Amendments to various standards due to “Annual Improvements to IFRS Standards (2018 – 2020 Cycle)”** resulting from the annual improvement project of IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41) primarily with a view to removing inconsistencies and clarifying wording – adopted by the EU on 28 June 2021 (The amendments to IFRS 1, IFRS 9 and IAS 41 are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022. The amendments to IFRS 16 only relate to an illustrative example, so no effective date is stated.)

The adoption of the amendments to the existing standards has not led to any material changes in the Company’s financial statements.

Standards and amendments to existing standards issued by the IASB and adopted by the EU that have not yet entered into force

At the date of authorisation of these financial statements, the new standard and the following amendments to the existing standards were issued by the IASB and adopted by the EU and are not yet effective:

- **Amendments to IAS 1 “Presentation of Financial Statements”** – Disclosure of Accounting Policies adopted by the EU on 3 March 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IAS 8 “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors”** – Definition of Accounting Estimates adopted by the EU on 3 March 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IAS 12 “Income tax”** – Deferred Tax relating to Assets and Liabilities arising from Single Transaction adopted by the EU on 7 May 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **IFRS 17 “Insurance Contracts”** including amendments to IFRS 17 adopted by the EU on 19 November 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),

- **Amendments to IFRS 17 "Insurance contracts"** - First-time application of IFRS 17 and IFRS 9 - Comparative information adopted by the EU on September 8, 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),

New standards and amendments to the existing standards issued by the IASB but not yet adopted by the EU

At present, IFRS as adopted by the EU do not significantly differ from regulations adopted by the IASB, except for the following new amendments to the existing standards, which were not endorsed for use in the EU as at 20 March 2023 (the effective dates stated below are for IFRS as issued by the IASB):

- **Amendments to IAS 1 "Presentation of Financial Statements"** – Classification of Liabilities as Current or Non-current (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024),
- **Amendments to IAS 1 "Presentation of Financial Statements"** – Non-current Liabilities and Covenants (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024),
- **Amendments to IFRS 16 "Leasings"** – Lease Liabilities on sale and leaseback (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024),
- **Amendments to IFRS 14 "Accrual Accounts in Regulation"** – effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2016 – The European Commission has decided not to start the approval process for this interim standard and wait for its final version,
- **Amendments to IFRS 10 "Consolidated Financial Statements" and IAS 28 "Investments in Associates and Joint Ventures"** – Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture and other amendments (effective date deferred indefinitely until the research project on the equity method has been concluded),

The Company expects that the adoption of these new standards and amendments to existing standards will not have a material impact on the Company's financial statements in the period of initial adoption.

4. OVERVIEW OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

4.1. Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU.

4.2. Basis of preparation

Consolidated financial statements are prepared using the fair value method of valuation of real estate and financial instruments that are measured at revalued or fair values at the end of each accounting period, as described below in the accounting policies and procedures.

There is the fair value of land, buildings, constructions, plant and equipment shown in the consolidated financial statements for the period ended on 31 December 2021, in accordance with the revaluation accounting model under IAS 16, which was adopted for the first time for the period ended on 1 January, 2007. On 31 December 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015, 2016, 2017, 2019 and 2021, the Company concluded that it was necessary to update revaluated values of certain land, buildings, plant and equipment and conducted new revaluation.

The historical cost generally relies on the fair value provided in exchange for goods and services

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In determining the fair value of an asset or liability, the Group takes into account the characteristics of the asset or liability that market participants would consider in valuing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and / or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined as follows, except for share-based payment transactions within the scope of IFRS 2, leasing transactions governed by IFRS 16 Leases that share certain fair value features, however, they are not fair value, such as net realizable value in accordance with IAS 2 Inventories or value in use in accordance with IAS 36 Impairment of Assets.

Financial statements have been drawn up on the basis of the assumption of continual duration of the Company. whereas the Company's management, at the time of the approval of the financial statements, reasonably expected the Group to have the necessary resources for its further operating activities in the near future.

The accounting period is one calendar year.

Functional currency of the Company is Euro; financial statements of consolidated financial statement are presented in EUR thousands (TEUR).

4.3. Basis of consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities (including structured entities) controlled by the Company and its subsidiaries. Control is achieved when the Company:

- has power over the investee;
- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

Consolidation of the subsidiaries begins when the company acquires control over the subsidiaries and ends when the company has no control over the subsidiary. In particular, the income and expenses of the subsidiary acquired or sold during the year are included in the consolidated profit and loss account and other comprehensive income from the date the company acquired control until the date when the subsidiary ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies and rules.

All intragroup transactions of assets, liabilities, equity, income, expenses and cash flows related to transactions between the parent company and its subsidiaries and subsidiaries (member of the group) were excluded from consolidation.

4.3.1. Changes in the Group's ownership interests in existing subsidiaries

Changes in the Group's ownership interests in subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to owners of the Company.

When the Group loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognised in profit or loss and is calculated as the difference between

- i. the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and
- ii. the previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non controlling interests.

All amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as specified/permitted by applicable IFRSs). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IFRS 9, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

4.4. Goodwill

Goodwill arising on an acquisition of a business is carried at cost as established at the date of acquisition of the business (see note No 4.5.) less any accumulated impairment losses.

For the purposes of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units (or groups of cash-generating units) that is expected to benefit from the synergies of the combination.

A cash-generating unit to which goodwill has been allocated is tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro rata based on the carrying amount of each asset in the unit. Any impairment loss for goodwill is recognised directly in profit or loss. An impairment loss recognised for goodwill is not reversed in subsequent periods.

On disposal of the relevant cash-generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal. The Group's policy for goodwill arising on the acquisition of an associate is described at note 4.5 below.

4.5. Business combination

Acquisitions of businesses are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of the assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are generally recognised in profit or loss as incurred.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognised at their fair value, except that:

- deferred tax assets or liabilities, and assets or liabilities related to employee benefit arrangements are recognised and measured in accordance with IAS 12 Income Taxes and IAS 19 respectively;
- liabilities or equity instruments related to share-based payment arrangements of the acquiree or share-based payment arrangements of the Group entered into to replace share-based payment arrangements of the acquiree are measured in accordance with IFRS 2 at the acquisition date; and
- assets (or disposal groups) that are classified as held for sale in accordance with IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations are measured in accordance with that Standard.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed.

If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in profit or loss as a bargain purchase gain.

Non-controlling interests that are present ownership interests and entitle their holders to a proportionate share of the entity's net assets in the event of liquidation may be initially measured either at fair value. The choice of measurement basis is made on a transaction-by-transaction basis. Other types of non-controlling interests are measured at fair value or, when applicable, on the basis specified in another IFRS.

When the consideration transferred by the Group in a business combination includes assets or liabilities resulting from a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition-date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination. Changes in the fair value of the contingent consideration that qualify as measurement period adjustments are adjusted retrospectively, with corresponding adjustments against goodwill. Measurement period adjustments are adjustments that arise from additional information obtained during the 'measurement period' (which cannot exceed one year from the acquisition date) about facts and circumstances that existed at the acquisition date.

The subsequent accounting for changes in the fair value of the contingent consideration that do not qualify as measurement period adjustments depends on how the contingent consideration is classified. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured at subsequent reporting dates and its subsequent settlement is accounted for within equity. Contingent consideration that is classified as an asset or a liability is remeasured at subsequent reporting dates in accordance with IAS 39, or IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, as appropriate, with the corresponding gain or loss being recognised in profit or loss.

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to its acquisition-date fair value and the resulting gain or loss, if any, is recognised in profit or loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss where such treatment would be appropriate if that interest were disposed of.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. Those provisional amounts are adjusted during the measurement period (see above), or additional assets or liabilities are recognised, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed at the acquisition date that, if known, would have affected the amounts recognised at that date.

4.5.1. Parent company and subsidiaries

Overview of the parent company and subsidiaries to the end of the accounting period:

Name of subsidiary company	Core business	Place of incorporation and operation activities	Recalculated Ownership held by the Group / Voiting rights	
			31.12.2022	31.12.2021
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	100,00%	100,00%
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	100,00%	100,00%
ELH Waggonbau Niesky GmbH	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	100,00%	100,00%
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	100,00%	100,00%
Grundinvest Queis Verwaltungs GmbH	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	100,00%	100,00%
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA	Production & maintenance of rail vehicles	Poland	44,60% (1)	44,60% (1)
ООО Европейская компания транспортного машиностроения	Production & maintenance of rail vehicles	Russia	49,50% (1)	49,50% (1)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA a.s.	Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Czech Republic	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGONKA Germany GmbH	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Production & maintenance of rail vehicles	Serbia	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA Ilmače spol. s r.o.	Other engine building	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Croatia	50,00% (1)	50,00% (1)
WEP TRADING, a.s.	Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	50,40% (1) (2)	50,40% (1) (2)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Production & maintenance of rail vehicles	Poland	44,60% (1)	44,60% (1)
KRAFTLER, s.r.o.	Other engine building	Slovakia	50,00% (1)	-
TREVA, s.r.o.	Other engine building	Slovakia	100,00%	100,00%
ZASTROVA, a.s.	Other engine building	Slovakia	49.22% (1)	49.22% (1)
ZLH Plus, a.s.	Other engine building	Slovakia	100,00%	100,00%
ZŽS Sabinov a.s.	Other engine building	Slovakia	69,56% (3)	69,56% (3)
Express Group, a.s.	Transport services	Slovakia	100,00%	100,00%
Express-Sped Rail & Logistics GmbH	Transport services	Austria	64,86%	64,86%

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Name of subsidiary company	Core business	Place of incorporation and operation activities	Recalculated Ownership held by the Group / Voiting rights	
			31.12.2022	31.12.2021
EBA, s.r.o.	Services	Slovakia	100,00%	100,00%
G&S Rail Investments GmbH	Services	Switzerland	100,00%	100,00%
Optifin Energo, s.r.o.	Services	Slovakia	100,00%	100,00%
TZV GREDELJ Energy d.o.o.	Services	Croatia	50,00% (1)	-
SP "UKRSLOVTOF" Ltd.	Services	Ukraine	98,00%	98,00%
Centar za obrazovanje GREDELJ - ustanova za obrazovanje odraslih	Others	Croatia	50,00% (1)	50,00% (1)
CITY Trade a.s.	Others	Slovakia	46,69% (4)	46,69% (4)
Optifin Real a.s.	Others	Slovakia	66,70%	66,70%
Trade Management s.r.o.	Others	Slovakia	50,00% (5)	50,00% (5)

Explanation:

- (1) In the year 2018 the parent company Optifin Invest s.r.o. sold its share in the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. the share capital in the amount of 2.542%, which is also the amount of voting rights and at the same time ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED sold the share in TATRAVAGÓNKA a.s. in the amount of 47.458% of the registered capital, which is also the amount of voting rights, ie as of 31.12.2018 the parent company Optifin Invest s.r.o. owns 50% of the shares in TATRAVAGÓNKA a.s. as well as voting rights, thereby changing the ownership relations in other companies to TATRAVAGÓNKA a.s.;

Assessment of the method of incorporating the financial statements of TATRAVAGÓNKA a.s. to the consolidated financial statements of the parent company Optifin Invest s.r.o. was conducted in accordance with an analysis of shareholder agreement and also with the principles of IFRS 10 Consolidated Financial Statement. In accordance IFRS 10 - The consolidated Financial Statements, the company Optifin Invest s.r.o. reviewed the rules it followed and showed that TATRAVAGÓNKA a.s. controls and therefore consolidates as a subsidiary as at 31 December 2021 and also at 31 December 2022 by the full method;

- (2) The parent company Optifin Invest, s.r.o. has the right of management and control in the company WEP TRADING. a.s. through voting rights of the company TATRAVAGÓNKA, a.s. Poprad, a.s. which holds a 97.96% participation in the share capital of the company WEP TRADING. a.s. and voting rights of the company ŽŤS Sabinov, a.s. which holds 2.04%
- (3) The parent company Optifin Invest, s.r.o. has the right of management and control in the company ŽŤS Sabinov, a.s. through own voting rights linked with the ownership of shares held by the company equivalent for the year 2016 to 29.50% and for the year 2017 to 29,84% and voting rights of shareholders of the company ŽŤS Sabinov, a.s. namely of Ing. Alexej Beljajev, who holds a 29,97% business share in the company ŽŤS Sabinov a.s. and JUDr. Michal Lazar, who holds an 9,75% ownership in the company ŽŤS Sabinov a.s., who are both the partners of the parent company Optifin Invest s.r.o..
- (4) The parent company Optifin Invest, s.r.o. has the right of management and control in the company CITY Trade, s.r.o. through own voting rights linked with the ownership of participation in share capital of the subsidiary Optifin Real, a.s., who owns 50,69% and through voting rights of the shareholder JUDr. Michal Lazar, who owns for the year 2016 30% and for the year 2017 30,69% ownership in the company AXASOFT, a.s., and also is shareholder in the parent company Optifin Invest s.r.o..
- (5) Parent company Optifin Invest s.r.o. has in the company Trade Management s.r.o. the right to manage and control the company based on the shareholder agreement, while the parent company Optifin Invest s.r.o. owns a 50% share in the company Trade Management s.r.o. as well as voting rights.

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Assessment of the method of incorporating the financial statements of Trade Management s.r.o. to the consolidated financial statements of the parent company Optifin Invest s.r.o. was conducted in accordance with an analysis of shareholder agreement and also with the principles of IFRS 10 Consolidated Financial Statement. In accordance IFRS 10 - The consolidated Financial Statements, the company Optifin Invest s.r.o. reviewed the rules it followed and showed that Trade Management s.r.o. controls and therefore consolidates as a subsidiary as at 31 December 2021 and also at 31 December 2022 by the full method;

Composition of the Group

Detailed information on the composition of the Group - 100% owned subsidiaries at the end of the reporting period are as follows:

Core business	Place of incorporation and operation activities	The number of wholly owned subsidiaries	
		31.12.2022	31.12.2021
Production & maintenance of rail vehicles	Germany	5	5
Other engine building	Slovakia	3	2
Transport services	Slovakia	1	1
Services	Slovakia	2	2
Services	Switzerland	1	1
		<u>12</u>	<u>11</u>

Detailed information on the composition of the Group - the partially owned subsidiaries at the end of the reporting period are as follows:

Core business	Place of incorporation and operation activities	The number of partially owned subsidiaries	
		31.12.2022	31.12.2021
Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	4	4
Production & maintenance of rail vehicles	Serbia	1	1
Production & maintenance of rail vehicles	Russia	1	1
Production & maintenance of rail vehicles	Poland	1	2
Production & maintenance of rail vehicles	Czech Republic	1	1
Production & maintenance of rail vehicles	Germany	1	1
Production & maintenance of rail vehicles	Croatia	1	1
Other engine building	Slovakia	3	3
Transport services	Austria	1	1
Services	Croatia	1	x
Services	Ukraine	1	1
Others	Croatia	1	x
Others	Slovakia	3	3
		<u>20</u>	<u>19</u>

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Details of partially owned subsidiaries, which are important from the Group perspective amount of Non-controlling interest

Name of subsidiary company	Place of incorporation and operation activities	Ownership of share capital/ Ownership of voting rights held by non-controlling interests		Profit/Loss to non-controlling interests		Non-controlling interests in equity total	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.)	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)	-3 258	-824	-3 488	-230
TATRAVAGÓNKA a.s.	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)	5 547	32 383	102 893	98 975
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	Serbia	50,00% (1)	50,00% (1)	2 429	1 836	9 250	6 813
Trade Management, s.r.o.	Slovakia	50,00%	50,00%	-127	-62	-87	-60
TVORNICA ŽELEZNČIKH VOILA GREDELJ d.o.o.	Croatia	50,00% (1)	50,00% (1)	2 144	21 655	23 799	21 655
WEP TRADING, a.s.	Slovakia	49,60% (1) (4)	49,60% (1) (4)	185	1 139	2 955	3 299
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Poland	55,40% (1)	55,40% (1)	-295	-68	-1 065	-784
ZASTROVA, a.s.	Slovakia	49,22% (1)	49,22% (1)	272	528	900	634
ZŽS Sabinov, a.s.	Slovakia	30,44% (5)	30,44% (5)	-202	-527	2 306	2 510
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				-726	-1 971	-677	-1 695
				5 969	54 089	136 786	131 117

Explanation:

Reference to the Explanatory Notes to significant equity or the share of the voting rights held by non-controlling interests in subsidiaries is set forth above on page No. 26-27

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Summary financial information of each subsidiary in the group, which has a significant Non-controlling interests, is shown below. This summary shows the amounts referred to the subsidiary's financial statements prepared in accordance with IFRS and by the Group prepared before elimination of the intra-group transactions.

TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Current assets	20 297	5 456
Non-currents assets	24 028	21 115
TOTAL ASSETS	44 325	26 571
Short-term liabilities	25 859	7 860
Long-term liabilities	9 339	6 068
Equity	9 127	12 643
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	44 325	26 571
Revenues	43 780	13 401
Expenses	50 296	15 049
Profit/Loss for accounting period	-6 516	-1 648
Profit/Loss to parent company	-3 258	-824
Profit/Loss to Non-controlling interests	-3 258	-824
PROFIT/LOSS for accounting period	-6 516	-1 648

TATRAVAGONKA a.s.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Current assets	229 577	189 817
Non-currents assets	228 113	227 045
TOTAL ASSETS	457 690	416 862
Short-term liabilities	166 392	140 440
Long-term liabilities	87 878	81 687
Equity	203 420	194 735
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	457 690	416 862
Revenues	570 396	512 394
Expenses	561 690	447 628
Profit/Loss for accounting period	8 706	64 766
Profit/Loss to parent company	4 353	32 383
Profit/Loss to Non-controlling interests	4 353	32 383
PROFIT/LOSS for accounting period	8 706	64 766

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA DOO

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Current assets	17 435	15 834
Non-currents assets	19 074	18 441
TOTAL ASSETS	36 509	34 275
Short-term liabilities	14 024	14 254
Long-term liabilities	2 538	4 948
Equity	19 947	15 073
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	36 509	34 275
Revenues	62 873	44 022
Expenses	58 015	40 348
Profit/Loss for accounting period	4 858	3 674
Profit/Loss to parent company	2 429	1 837
Profit/Loss to Non-controlling interests	2 429	1 837
PROFIT/LOSS for accounting period	4 858	3 674

Trade Management s.r.o.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Current assets	169	667
Non-currents assets	4 796	4 912
TOTAL ASSETS	4 965	5 579
Short-term liabilities	598	528
Long-term liabilities	4 541	5 171
Equity	-174	-120
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	4 965	5 579
Revenues	438	5 163
Expenses	692	5 288
Profit/Loss for accounting period	-254	-125
Profit/Loss to parent company	-127	-63
Profit/Loss to Non-controlling interests	-127	-63
PROFIT/LOSS for accounting period	-254	-125

TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o.

	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Current assets	34 293	23 991
Non-currents assets	78 126	77 739
TOTAL ASSETS	112 419	101 730
Short-term liabilities	19 534	12 964
Long-term liabilities	529	453
Equity	92 356	88 313
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	112 419	101 730
Revenues	123 670	0
Expenses	119 382	0
Profit/Loss for accounting period	4 288	0
Profit/Loss to parent company	2 144	0
Profit/Loss to Non-controlling interests	2 144	0
PROFIT/LOSS for accounting period	4 288	0

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

WEP TRADING a.s.	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Current assets	5 900	4 869
Non-currents assets	7 148	7 660
TOTAL ASSETS	13 048	12 529
Short-term liabilities	4 449	3 067
Long-term liabilities	854	1 024
Equity	7 745	8 438
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	13 048	12 529
Revenues	26 932	22 582
Expenses	26 558	20 286
Profit/Loss for accounting period	374	2 296
Profit/Loss to parent company	189	1 157
Profit/Loss to Non-controlling interests	185	1 139
PROFIT/LOSS for accounting period	374	2 296

Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Current assets	5 708	3 830
Non-currents assets	9 971	10 888
TOTAL ASSETS	15 679	14 718
Short-term liabilities	10 262	9 019
Long-term liabilities	3 158	3 462
Equity	2 259	2 237
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	15 679	14 718
Revenues	13 898	12 099
Expenses	14 430	12 222
Profit/Loss for accounting period	-532	-123
Profit/Loss to parent company	-237	-55
Profit/Loss to Non-controlling interests	-295	-68
PROFIT/LOSS for accounting period	-532	-123

ZŤS Sabinov, a.s.	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Current assets	6 007	5 276
Non-currents assets	11 009	11 383
TOTAL ASSETS	17 016	16 659
Short-term liabilities	7 065	6 087
Long-term liabilities	2 413	2 368
Equity	7 538	8 204
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	17 016	16 659
Revenues	14 393	10 395
Expenses	15 057	12 117
Profit/Loss for accounting period	-664	-1 722
Profit/Loss to parent company	-461	-1 195
Profit/Loss to Non-controlling interests	-203	-527
PROFIT/LOSS for accounting period	-664	-1 722

The changes in ownership of the interest in subsidiary

The year 2022:

In June 2022, the subsidiary INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA ceased its activity in Poland and was deleted from the commercial register.

Disposal of subsidiary INNOWA SERWIS	30.6.2022
	TEUR
Property, plant and equipment	0
Other non-current assets	0
Inventory	0
Trade receivables	0
Other assets	0
Deferred tax	0
Cash and cash equipments	1
Provisions	0
Other long-term liabilities	0
Tax liabilities	0
Trade liabilities	0
Other short-term liabilities	0
Net assets value	1
<i>Loss from finished activities</i>	<i>1</i>
<i>Profit from finished activities</i>	<i>1</i>
Profit/Loss from finished activities of subsidiary	0

In July 2022, the parent company Optifin Invest s.r.o. bought the new Slovak company KRAFTLER, s.r.o. in which he owns a 100% share in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights

Purchase of subsidiary KRAFTLER	TEUR
Property, plant and equipment	0
Other non-current assets	0
Inventory	0
Trade receivables	0
Other assets	0
Deferred tax	0
Cash and cash equipments	5
Provisions	0
Other long-term liabilities	0
Tax liabilities	0
Trade liabilities	0
Other short-term liabilities	0
Net assets value	5
<i>Net assest value</i>	<i>5</i>
<i>Goodwill</i>	<i>3</i>
Acquisition costs	8

In December 2022, the subsidiary company TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. founded a new Croatian company, TŽV GREDELJ Energy d.o.o., in which it owns a 100% share in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights.

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

The Year 2021

In January 2021, the parent company Optifin Invest s.r.o. bought a new Slovak company Trade Management, s.r.o. in which it owns a 50% shareholding in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights;

In July 2021 the subsidiary PL-PROFY spol. Ltd. bought a part of the company SES Tlmače, a.s. and at the same time was renamed TATRAVAGÓNKA Tlmače, spol. s r.o.;

In December 2021, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. bought the Croatian entity TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., in which it owns a 100% shareholding in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights;

The impact of the revaluation in connection with the acquired identifiable assets and assumed liabilities in the first consolidation is shown in the table below.

Purchase of the subsidiary TZV Gredelj	Revaluated prices	Originals values	Impact of revaluation
	TEUR	TEUR	TEUR
Property, plant and equipment	76 674	81 976	-5 302
Other non-current assets	110	110	0
Inventory	10 455	10 455	0
Trade receivables	6 025	6 044	-19
Other assets	4 440	4 440	0
Deferred tax	955	0	955
Cash and cash equivalents	3 072	3 072	0
Provisions	328	1 008	-680
Other long-term liabilities	125	125	0
Tax liabilities	2	2	0
Trade liabilities	12 197	75 995	-63 798
Other short-term liabilities	765	765	0
Net asset value	88 314	28 202	60 112

Purchase of the subsidiary TZV Gredelj

	TEUR
Property, plant and equipment	76 674
Other non-current assets	110
Inventory	10 455
Trade receivables	6 025
Other assets	4 440
Deferred tax	955
Cash and cash equivalents	3 072
Provisions	328
Other long-term liabilities	125
Tax liabilities	2
Trade liabilities	12 197
Other short-term liabilities	765
Net asset value	88 314
<i>Net asset value</i>	<i>88 314</i>
<i>Profit from lucky buy</i>	<i>-43 311</i>
Acquisition costs	45 003

As can be seen in the above balance sheet, the following items have been identified with a fair value different from the book value as of 31 December 2021: land, buildings, technical equipment, assets under acquisition and liabilities to companies in the group.

The fair value of the land, building, technical equipment and property in the acquisition was determined on the basis of an expert appraisal. The fair value of liabilities to group companies (primarily to TATRAVAGÓNKA a.s.), which were the subject of the bankruptcy plan, were valued at EUR 0, as TATRAVAGÓNKA a.s. evaluated the claims against TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. to 0 TEUR. TATRAVAGÓNKA a.s. found that there was no non-controlling interest in the entity and the business and that the business combination was not carried out in stages. Subsequently, TATRAVAGÓNKA a.s. reported profit from bargain purchase in the amount of TEUR 43.311.

4.5.2. Investments in associates and joint ventures

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

A joint venture is a joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint arrangement. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

The results and assets and liabilities of associates or joint ventures are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting, except when the investment, or a portion thereof, is classified as held for sale, in which case it is accounted for in accordance with IFRS 5. Under the equity method, an investment in an associate or a joint venture is initially recognised in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate or joint venture. When the Group's share of losses of an associate or a joint venture exceeds the Group's interest in that associate or joint venture (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate or joint venture), the Group discontinues recognising its share of further losses. Additional losses are recognised only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate or joint venture.

An investment in an associate or a joint venture is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate or a joint venture. On acquisition of the investment in an associate or a joint venture, any excess of the cost of the investment over the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities of the investee is recognised as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities over the cost of the investment, after reassessment, is recognised immediately in profit or loss in the period in which the investment is acquired.

The Group continues to use the equity method when an investment in an associate becomes an investment in a joint venture or an investment in a joint venture becomes an investment in an associate. There is no remeasurement to fair value upon such changes in ownership interests.

When the Group reduces its ownership interest in an associate or a joint venture but the Group continues to use the equity method, the Group reclassifies to profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognised in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interest if that gain or loss would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities.

When a group entity transacts with an associate or a joint venture of the Group, profits and losses resulting from the transactions with the associate or joint venture are recognised in the Group's consolidated financial statements only to the extent of interests in the associate or joint venture that are not related to the Group.

Interests in joint operations

A joint operation is a joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the assets, and obligations for the liabilities, relating to the arrangement. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

When a group entity undertakes its activities under joint operations, the Group as a joint operator recognises in relation to its interest in a joint operation:

- its assets, including its share of any assets held jointly;
- its liabilities, including its share of any liabilities incurred jointly;
- its revenue from the sale of its share of the output arising from the joint operation;
- its share of the revenue from the sale of the output by the joint operation; and
- its expenses, including its share of any expenses incurred jointly.

When a group entity transacts with a joint operation in which a group entity is a joint operator (such as a sale or contribution of assets), the Group is considered to be conducting the transaction with the other parties to the joint operation, and gains and losses resulting from the transactions are recognised in the Group's consolidated financial statements only to the extent of other parties' interests in the joint operation.

When a group entity transacts with a joint operation in which a group entity is a joint operator (such as a purchase of assets), the Group does not recognise its share of the gains and losses until it resells those assets to a third party

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Overview of the joint-venture companies to the end of the accounting period:

Name of joint venture company	Core business	Place of incorporation and operation activities	Recalculated Ownership held by the Group / Voiting rights	
			31.12.2022	31.12.2021
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY)	Other engine building	Turkey	25,00% (1)	25,00% (1)
GEARWORKS a.s.	Other engine building	Czech Republic	50,00%	50,00%
JUPITER WAGONS LIMITED	Production & maintenance of rail vehicles	India	10,24% (2)	10,71% (2)
- COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED	Production & maintenance of rail vehicles	India	-	8,67% (2)
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	12,34%	12,34%

Explanation:

- (1) Parent company Optifin Invest s.r.o. has in TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY) (TUR) joint control through voting rights of the company TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. which owns 50% of the share capital of TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY) (TUR), while the parent company has the right to manage and control TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. in the amount of 50%.
- (2) Subsidiary company TATRAVAGÓNKA a.s. as of 31.12.2021, it reported a 21.42% share in the associated company JUPITER WAGONS LIMITED (IND) and a financial investment in COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND) in the ownership share of 7.6%. In May 2022, the merger of these companies took place, with JUPITER WAGONS LIMITED (IND) becoming the defunct company and COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. becoming the successor company. LIMITED (IND). At the same time, the name of the successor company COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. was renamed. LIMITED (IND) to JUPITER WAGONS LIMITED (IND) With the dissolution of JUPITER WAGONS LIMITED (IND), the shares issued by these companies also ceased to exist, and the successor company issued a new issue of shares in the total number of 387,447,419 shares, of which the company TATRAVAGÓNKA a.s. as of 31.12.2022, he owns 79,345,729 shares with a nominal value of INR 10/share, which represents 20.48% of the total value of the company's share capital, more information about the merger can be found in the note on page 38

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Summary financial information of each joint venture in the group, which has a significant Non-controlling interests, is shown below. This summary shows the amounts referred to the joint venture's financial statements prepared in accordance with IFRS and the Group prepared for reporting purposes by equity method:

GEARWORKS a.s.	31.12.2022 TEUR	31.12.2021 TEUR
Current assets	5 134	7 031
Non-currents assets	4 599	7 433
TOTAL ASSETS	9 733	14 464
Short-term liabilities	7 468	9 567
Long-term liabilities	560	1 855
Equity	1 705	3 042
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	9 733	14 464
Revenues	10 004	8 534
Expenses	14 519	9 373
Profit/Loss for accounting period	-4 515	-839
Profit/Loss related to parent company	-4 515	-839
Net Assets of associate = Equity	1 705	3 042
% ownership of parent company	50,00%	50,00%
Other correction		
The carrying amount of the ownership in associate	853	1 521
Adjustment to the ownership in associate	150	1 521
Net carrying amount of the ownership in associate	0	0
 JUPITER WAGONS LIMITED	 31.12.2022 TEUR	 31.12.2021 TEUR
Current assets	84 427	50 070
Non-currents assets	59 962	43 514
TOTAL ASSETS	144 389	93 584
Short-term liabilities	59 461	30 188
Long-term liabilities	3 047	1 478
Equity	81 881	61 918
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	144 389	93 584
Revenues	122 253	66 994
Expenses	116 332	61 405
Profit/Loss for accounting period	5 921	5 589
Profit/Loss from continuig activity for the period	2 728	5 589
Profit/Loss from discontinuig activities for the period	0	0
PROFIT/LOSS FOR THE PERIOD	2 728	5 589
Net Assets of associate = Equity without Reserve fund	79 868	57 792
% ownership of parent company	20,48%	21,42%
Other correction		
The carrying amount of the ownership in associate	16 346	12 379

Notes:The year 2022:

Until the date of compilation of the consolidated financial statements, the parent company had not been submitted complete accounting documents for the purpose of reporting the share of profit attributable to the associated company JUPITER WAGONS LIMITED for the year 2022. The value of assets and liabilities shown in the table as of 31 December.2022 is reported from individual statements as of 30 September 2022.

The profit from the share in the associated company JUPITER WAGONS for the year 2022 consists of:

- o Share of profit for the current period year 2022 of the associated company in the amount of TEUR 607
- o Reduction of the share in the associated company from the original 21.42% to 20.48% in the amount of TEUR -61
- o Share of the net value of assets due to the merger of companies in the amount of TEUR 1.144
- o TOTAL profit share in the associated company in the amount of TEUR 1.690

4.6. Non-current assets held for sale

Non-current assets and disposal groups are classified as held for sale if their carrying amount will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use. This condition is regarded as met only when the asset (or disposal group) is available for immediate sale in its present condition subject only to terms that are usual and customary for sales of such asset (or disposal group) and its sale is highly probable. Management must be committed to the sale, which should be expected to qualify for recognition as a completed sale within one year from the date of classification.

Non-current assets (and disposal groups) classified as held for sale are measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell.

4.7. Revenue recognition

The Company recognizes revenue when its amount can be measured reliably, when it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the specific criteria described below are met. The amount of revenue cannot be reliably determined if not all the conditions related to the sale are met.

Sale of goods and manufactured products.

The Company recognizes revenues from sale of goods, sale of manufactured products and sold services and other activities according to the accrual principle. Revenue is recognized at fair value of the consideration received or receivable and represents receivables from goods and services supplied in the ordinary course of business, net of discounts and value added tax.

Sales of services.

Revenue from services is recognized in the period in which the services are rendered, taking into account the stage of completion of the specific transaction, which is estimated on the basis of the service actually provided as a proportion of the total services to be provided.

Material and spare parts

The company sells materials and spare parts to its subsidiaries. The sale of material is recognized when the Company delivers the material to the subsidiary and there is no obligation that could affect the receipt of the material by the subsidiary.

Dividend income.

Dividend income is recognized when the right to receive payment of dividends arises and the inflow of resources embodying economic benefits is probable.

Interest income.

Interest income is recognized on an accrual basis using the effective interest method

4.8. Customers contracts

Customers contracts are defined in IFRS 15, "Recognition of Revenue from Contracts with Customers", as a contract specifically agreed to construct an asset.

If the outcome of the customers contract can be estimated reliably, revenue and expenses are recognized in terms of the stage of completion (percentage of completion) of the contract at the end of the accounting period. The degree of completion is determined on the basis of the ratio of the costs incurred for the work performed so far to the estimated total costs, except in cases where the above calculation would not indicate the degree of completion.

If total customers contracts are exceed total contract revenue, the expected loss is recognized immediately as an expense.

If contract costs incurred to date plus recognized profits less recognized losses exceed on-going invoicing, the excess is recognized as receivables from customers under customers contracts.

For the contracts where on-going invoicing exceeds contract costs incurred to date plus recognized profits less recognized losses, the excess is recognized as a liability to the customer under customers contracts. The amounts received before the work in question is carried out are included in the balance sheet as a liability (under advances received). The amounts invoiced for work performed but not yet paid to customers are included in trade and other receivables in the balance sheet

4.9. Leasing

4.9.1. The Group as lessor

Amounts due from lessees under finance leases are recognised as receivables at the amount of the Group's net investment in the leases. Finance lease income is allocated to accounting periods so as to reflect a constant periodic rate of return on the Group's net investment outstanding in respect of the leases.

Rental income from operating leases is recognised on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised on a straight-line basis over the lease term.

If the contract contains both a lease and a non-lease component, the Group assigns the consideration in the contract to the individual components in accordance with IFRS 15.

If the group is an intermediary lessor, it accounts for the main lease and the sublease as two separate contracts. A sublease is classified as a finance lease or an operating lease with reference to the asset from the right of use arising from the principal lease.

4.9.2. The Group as lessee

The Group assesses whether a contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Group recognises a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets TEUR 5 (such as tablets and personal computers, small items of office furniture and telephones). For these leases, the Group recognises the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Group uses its incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise:

- Fixed lease payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable;
- Variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date;
- The amount expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- The exercise price of purchase options, if the lessee is reasonably certain to exercise the options; and
- Payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to terminate the lease.

The lease liability is presented as a separate line in the consolidated statement of financial position.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The Group remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- The lease term has changed or there is a significant event or change in circumstances resulting in a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- The lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using an unchanged discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).
- A lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured based on the lease term of the modified lease by discounting the revised lease payments using a revised discount rate at the effective date of the modification.

The Group did not make any such adjustments during the periods presented.

The right-of-use assets comprise the initial measurement of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day, less any lease incentives received and any initial direct costs. They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Whenever the Group incurs an obligation for costs to dismantle and remove a leased asset, restore the site on which it is located or restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, a provision is recognised and measured under IAS 37. To the extent that the costs relate to a right-of-use asset, the costs are included in the related right-of-use asset, unless those costs are incurred to produce inventories.

Right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying asset. If a lease transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use asset reflects that the Group expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying asset. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

Leases in which the Company is a lessee that does not transfer a significant portion of the risks and rewards of ownership from the lessor to the Company are total lease payments recognized in the income statement on a straight-line basis over the term of the lease. The lease term is the non-cancellable period for which the lessee has committed to lease the asset, together with any other conditions under which the lessee has the option to continue to lease the asset with or without further payment if it is sufficiently certain at the inception of the lease that the lessee will use the option.

When leasing assets under an operating lease, receivables from lease payments are recognized in lease income on an ongoing basis over the term of the lease.

4.10. Foreign currencies

In preparing the financial statements of the Group entities, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognised at the rates of exchange prevailing on the dates of the transactions. At each reporting date, monetary assets and liabilities that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are translated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences are recognised in profit or loss in the period in which they arise except for:

- exchange differences on foreign currency borrowings relating to assets under construction for future productive use, which are included in the cost of those assets when they are regarded as an adjustment to interest costs on those foreign currency borrowings;
- exchange differences on transactions entered into to hedge certain foreign currency risks (see below note no. 4.28 under financial instruments/hedge accounting); and
- exchange differences on monetary items receivable from or payable to a foreign operation for which settlement is neither planned nor likely to occur in the foreseeable future (therefore forming part of the net investment in the foreign operation), which are recognised initially in other comprehensive income and reclassified from equity to profit or loss on disposal or partial disposal of the net investment.

For the purpose of presenting consolidated financial statements, the assets and liabilities of the Group's foreign operations are translated at exchange rates prevailing on the reporting date. Income and expense items are translated at the average exchange rates for the period, unless exchange rates fluctuate significantly during that period, in which case the exchange rates at the date of transactions are used. Exchange differences arising, if any, are recognised in other comprehensive income and accumulated in a foreign exchange translation reserve (attributed to non-controlling interests as appropriate).

On the disposal of a foreign operation (i.e. a disposal of the Group's entire interest in a foreign operation, or a disposal involving loss of control over a subsidiary that includes a foreign operation or a partial disposal of an interest in a joint arrangement or an associate that includes a foreign operation of which the retained interest becomes a financial asset), all of the exchange differences accumulated in a foreign exchange translation reserve in respect of that operation attributable to the owners of the company are reclassified to profit or loss.

An addition, in relation to a partial disposal of a subsidiary that includes a foreign operation that does not result in the Group losing control over the subsidiary, the proportionate share of accumulated exchange differences are re-attributed to noncontrolling interests and are not recognised in profit or loss. For all other partial disposals (i.e. partial disposals of associates or joint arrangements that do not result in the Group losing significant influence or joint control), the proportionate share of the accumulated exchange differences is reclassified to profit or loss.

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign entity are treated as assets and liabilities of the foreign entity and translated at the closing rate. Exchange differences arising are recognised in other comprehensive income.

4.11. Borrowing costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale. To

Investment income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalisation.

All other borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

4.12. Government grants

Government grants are not recognised until there is reasonable assurance that the Group will comply with the conditions attaching to them and that the grants will be received.

Government grants are recognised in profit or loss on a systematic basis over the periods in which the Group recognises as expenses the related costs for which the grants are intended to compensate. Specifically, government grants whose primary condition is that the Group should purchase, construct or otherwise acquire noncurrent assets (including property, plant and equipment) are recognised as deferred income in the consolidated statement of financial position and transferred to profit or loss on a systematic and rational basis over the useful lives of the related assets.

Government grants that are receivable as compensation for expenses or losses already incurred or for the purpose of giving immediate financial support to the Group with no future related costs are recognised in profit or loss in the period in which they become receivable.

The benefit of a government loan at a below-market rate of interest is treated as a government grant, measured as the difference between proceeds received and the fair value of the loan based on prevailing market interest rates.

4.13. Employee benefits

4.13.1. Retirement and termination benefit costs

Payments to defined contribution retirement benefit plans are recognised as an expense when employees have rendered service entitling them to the contributions. Payments made to state-managed retirement benefit plans are accounted for as payments to defined contribution plans where the Group's obligations under the plans are equivalent to those arising in a defined contribution retirement benefit plan.

For defined benefit retirement benefit plans, the cost of providing benefits is determined using the Projected Unit Credit Method, with actuarial valuations being carried out at the end of each annual reporting period. Remeasurements comprising actuarial gains and losses, the effect of the asset ceiling (if applicable) and the return on plan assets (excluding interest) are recognised immediately in the statement of financial position with a charge or credit to other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurements recognised in other comprehensive income are not reclassified. Past service cost is recognised in

profit or loss when the plan amendment or curtailment occurs, or when the Group recognises related restructuring costs or termination benefits, if earlier. Gains or losses on settlement of a defined benefit plan are recognised when the settlement occurs. Net interest is calculated by applying a discount rate to the net defined benefit liability or asset. Defined benefit costs are split into three categories:

- service costs, which includes current service cost, past service cost and gains and losses on curtailments and settlements;
- net interest expense or income; and
- remeasurements.

The Group recognises service costs within profit or loss as cost of sales and administrative expenses. Net interest expense or income is recognised within finance costs.

The retirement benefit obligation recognised in the consolidated statement of financial position represents the deficit or surplus in the Group's defined benefit plans. Any surplus resulting from this calculation is limited to the present value of any economic benefits available in the form of refunds from the plans or reductions in future contributions to the plans.

A liability for a termination benefit is recognised at the earlier of when the entity can no longer withdraw the offer of the termination benefit and when the entity recognises any related restructuring costs.

4.13.2. Short-term and other long-term employee benefits

A liability is recognised for benefits accruing to employees in respect of wages and salaries, annual leave and sick leave in the period the related service is rendered at the undiscounted amount of the benefits expected to be paid in exchange for that service.

Liabilities recognised in respect of short-term employee benefits are measured at the undiscounted amount of the benefits expected to be paid in exchange for the related service.

The commitment of retirement benefits recognized in the consolidated statement of financial position represents the actual deficit or surplus under the defined benefit plan of the Group. Any surplus resulting from this calculation are limited to the present value of any economic benefits that are available in the form of refunds from the plan or reductions in future contributions to the plan.

4.14. Taxation

4.14.1. Current tax

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from 'profit before tax' as reported in the consolidated [statement of profit or loss and other comprehensive income/ statement of profit or loss] because of items of income or expense that are taxable or deductible in other years and items that are never taxable or deductible. The Group's current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

4.14.2. Deferred tax

Deferred tax is recognised on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognised for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilised. Such deferred tax assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from the

initial recognition (other than in a business combination) of assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit. In addition, deferred tax liabilities are not recognised if the temporary difference arises from the initial recognition of goodwill.

Deferred tax liabilities are recognised for taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries and associates, and interests in joint ventures, except where the Group is able to control the reversal of the temporary difference and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future. Deferred tax assets arising from deductible temporary differences associated with such investments and interests are only recognised to the extent that it is probable that there will be sufficient taxable profits against which to utilise the benefits of the temporary differences and they are expected to reverse in the foreseeable future.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax liabilities and assets are measured at the tax rates that are expected to apply in the period in which the liability is settled or the asset realised, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

The measurement of deferred tax liabilities and assets reflects the tax consequences that would follow from the manner in which the Group expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.

4.14.3. Current and deferred tax for the year

Current and deferred tax are recognised in profit or loss, except when they relate to items that are recognised in other comprehensive income or directly in equity, in which case, the current and deferred tax are also recognised in other comprehensive income or directly in equity respectively. Where current tax or deferred tax arises from the initial accounting for a business combination, the tax effect is included in the accounting for the business combination.

Income Tax comprises payable and deferred tax. Income tax is calculated on the basis of book profit pursuant to valid Slovak accounting regulations in the amount of 21 % after adjustment of certain items for tax purposes. Tax in tax systems of other countries is calculated on the basis of tax rate valid in these tax systems.

Due to the tax rate valid from 1 January 2023, the balance of deferred tax to 31 December 2022 is recalculated by tax rate 21% (31 December 2021: 21%).

4.15. Property, plant and equipment

Land and buildings held for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes, are stated in the consolidated statement of financial position at their revalued amounts, being the fair value at the date of revaluation, less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Revaluations are performed with sufficient regularity such that the carrying amounts do not differ materially from those that would be determined using fair values at the end of each reporting period.

Any revaluation increase arising on the revaluation of such land and buildings is recognised in other comprehensive income and accumulated in equity, except to the extent that it reverses a revaluation decrease for the same asset previously recognised in profit or loss, in which case the increase is credited to profit or loss to the extent of the decrease previously expensed. A decrease in the carrying amount arising on the revaluation of such land and buildings is recognised in profit or loss to the extent that it exceeds the balance, if any, held in the properties revaluation reserve relating to a previous revaluation of that asset.

The gain from revaluation surplus included in equity relating to an item of property, plant and equipment was transferred directly to retained earnings, and then if the asset is eliminated, for example, whole of the surplus has been transferred for destruction or disposal of assets. Part of the surplus was transferred to the asset is used by the entity. In this case the transferred gain difference between the depreciation calculated on the revalued carrying amount of the asset and depreciation calculated from the original book value of the asset. The transfer from revaluation increment to retained earnings is not treated in the profit.

The group Optifin Invest surplus from revaluation of assets recognized in equity to the surplus from revaluation. The corresponding depreciation of the revaluation is reported in the income statement against depreciation and at the same time it is transferred as a reduction of the Fund from the revaluation in favour of retained earnings..

Properties in the course of construction for production, supply or administrative purposes are carried at cost, less any recognised impairment loss. Cost includes professional fees and, for qualifying assets, borrowing costs capitalised in accordance with the Group's accounting policy. Such properties are classified to the appropriate categories of property, plant and equipment when completed and ready for intended use. Depreciation of these assets, on the same basis as other property assets, commences when the assets are ready for their intended use.

Depreciation on revalued buildings is recognised in profit or loss. On the subsequent sale or retirement of a revalued property, the attributable revaluation surplus remaining in the properties revaluation reserve is transferred directly to retained earnings.

Freehold land is not depreciated.

Fixtures and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Depreciation is recognised so as to write off the cost or valuation of assets (other than freehold land and properties under construction) less their residual values over their useful lives, using the straight-line method. The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

Assets held under finance leases are depreciated over their expected useful lives on the same basis as owned assets. However, when there is no reasonable certainty that ownership will be obtained by the end of the lease term, assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss.

Valuation of land , buildings, plant and equipment

The Land, buildings, plant and equipment are in the consolidated financial statements as to 31 December 2021 reported in fair value in accordance with accounting revaluation model under IAS 16, which was first applied to 1.1.2007. At 31 December 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015, 2016, 2017, 2019 and 2021 the company's management concluded that the revalued amount of certain land, buildings, plant and equipment is necessary to update and implement new revaluation.

Revaluation of assets in the company was made on the basis of valuation carried out by independent valuers who have used the principle of replacement cost of amortization, as well as on the professional judgment of management, carried out using the current market information. The result of the revaluation of assets which are classified as land, buildings, machinery and equipment under IAS 16 is the excess of the value of assets and the related increase in equity, as well as changes in estimated residual economic life of the assets.

The result of the revaluation of assets which are classified as investment properties in accordance with IAS 40 income or expense in the period in which the revaluation was created and that revaluation is recognized in the income statement. The resulting reported amounts of these assets and the related revaluation reserve do not necessarily represent values at which these assets could be, or will be sold.

There are inherent uncertainties about future business conditions, changes in technology and the competitive environment within the industry mainly engineering and metallurgical production, which can potentially result in future adjustments to estimated revalued values and useful lives of assets, which may significantly change the reported financial position, equity and profit or loss.

4.16. Investment property

Investment properties are properties held to earn rentals and/or for capital appreciation (including property under construction for such purposes). Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are measured at fair value. All of the Group's property interests held under operating leases to earn rentals or for capital appreciation purposes are accounted for as investment properties and are measured using the fair value model. Gains and losses arising from changes in the fair value of investment properties are included in profit or loss in the period in which they arise.

An investment property is derecognised upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal.

Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss in the period in which the property is derecognised.

4.17. Intangible assets

4.17.1. Intangible assets acquired separately

Intangible assets with finite useful lives that are acquired separately are carried at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Amortisation is recognised on a straight-line basis over their estimated useful lives. The estimated useful life and amortisation method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis. Intangible assets with indefinite useful lives that are acquired separately are carried at cost less accumulated impairment losses.

Additional informations are provided in note 5.

4.17.2. Internally-generated intangible assets - research and development expenditure

Expenditure on research activities is recognised as an expense in the period in which it is incurred.

An internally-generated intangible asset arising from development (or from the development phase of an internal project) is recognised if, and only if, all of the following have been demonstrated:

- the technical feasibility of completing the intangible asset so that it will be available for use or sale;
- the intention to complete the intangible asset and use or sell it;
- the ability to use or sell the intangible asset;
- how the intangible asset will generate probable future economic benefits;
- the availability of adequate technical, financial and other resources to complete the development and to use or sell the intangible asset; and
- the ability to measure reliably the expenditure attributable to the intangible asset during its development.
- the entity is able to measure reliably the costs associated with the intangible asset during its development..

The amount initially recognised for internally-generated intangible assets is the sum of the expenditure incurred from the date when the intangible asset first meets the recognition criteria listed above. Where no internally-generated intangible asset can be recognised, development expenditure is recognised in profit or loss in the period in which it is incurred.

Subsequent to initial recognition, internally-generated intangible assets are reported at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses, on the same basis as intangible assets that are acquired separately.

4.17.3. Intangible assets acquired in a business combination

Intangible assets acquired in a business combination and recognised separately from goodwill are initially recognised at their fair value at the acquisition date (which is regarded as their cost).

After initial reporting, intangible assets acquired in business combinations, which the parent company considers according to IAS 38 par. 119 copyrights, patents and other industrial property rights are reported at purchase price less impairment losses.

4.17.4. Derecognition of intangible assets

An intangible asset is derecognised on disposal, or when no future economic benefits are expected from use or disposal. Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset, measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset, are recognised in profit or loss when the asset is derecognised.

4.18. Impairment of tangible and intangible assets other than goodwill

At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its property, plant and equipment and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated to determine the extent of the impairment loss (if any). Where the asset does not generate cash flows that are independent from other assets, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Intangible assets with an indefinite useful life are tested for impairment at least annually and whenever there is an indication at the end of a reporting period that the asset may be impaired.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs of disposal and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease and to the extent that the impairment loss is greater than the related revaluation surplus, the excess impairment loss is recognised in profit or loss

If an impairment loss is subsequently reversed, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is increased to an adjusted estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount of the asset does not exceed the carrying amount that would have been determined had not been recognized in prior years. no impairment loss on the asset (or cash-

generating unit). The reversal of an impairment loss is recognized directly in profit or loss by eliminating the impairment loss that was recognized for the asset in prior periods; any increase in value over that amount is recognized as an increase in the revaluation surplus.

4.19. Inventories

Material and other stocks are shown in acquisition cost or net realizable value, depending on which one is lower. Acquisition cost includes costs on material, other direct costs and related overheads. Net realizable value amounts to an estimate of selling price under common conditions of trading after deduction of selling costs. Stocks generated by own activity are shown in primary costs or net realizable value, each time the lower one. Primary costs encompass direct production costs and production overheads.

4.20. Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. When a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of the time value of money is material).

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

4.20.1. Onerous contracts

Present obligations arising under onerous contracts are recognised and measured as provisions. An onerous contract is considered to exist where the Group has a contract under which the unavoidable costs of meeting the obligations under the contract exceed the economic benefits expected to be received from the contract.

4.20.2 Unfavorable contracts

Current liabilities arising from onerous contracts are recognized and measured as provisions. An onerous contract is understood to be a contract of the Group under which the necessary costs of settling obligations under the contract exceed the expected economic benefits expected to be received under the contract.

4.20.3 Provisions for restoration to original state

Provisions for the cost of restoring leased fixed assets, as required by the terms of the lease, are recognized when the obligation arises, either at the commencement date or as a result of using the underlying asset during a lease term, based on management's best estimate of costs would be necessary to restore the property to its original condition. The estimates are regularly revised and adjusted to reflect new circumstances.

4.21. Finančné nástroje – kľúčové podmienky oceňovania

Depending on their classification, financial instruments are carried at fair value, cost or amortized cost as described below.

Fair value is the price that would be acquired through the sale of an asset or paid for the transfer of a liability in a current transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions are carried out for assets or liabilities of sufficient frequency and volume to provide ongoing price information.

Valuation techniques, such as discounted cash flow models or models based on current market transactions or the assessment of an entity's financial data, are used to determine the fair value of some financial instruments for which external market price information is not available. Fair value measurements are analyzed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one is valuation at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities; (ii) level two valuations are valuation techniques with all significant (iii) valuations at level three are valuations that are not based solely on observable market data (ie valuation requires significant undetectable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy are made at the end of the reporting period.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or sale of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred had the transaction not occurred. Transaction costs include fees and commissions, such as those paid to agents, advisors, brokers and merchants. Transaction costs do not include financing costs or internal administrative costs.

Amortized cost is the amount at which the financial instrument was initially recognized net of principal payments plus accrued interest. In the case of financial assets, less any impairment losses incurred. Accrued interest includes the amortization of transaction costs accrued on initial recognition and any premiums or discounts from value to maturity using the effective interest method. Accrued interest income and interest expense, including amortized discount or premium (with respect to accrued charges when they arise), are not presented separately and are included in the carrying amount of related items in the statement of financial position.

The effective interest rate method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period to ensure a constant interest rate (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the interest rate that accurately discounts estimated future cash payments or receipts (except for future credit risk losses) over the expected life of the financial instrument, or less if appropriate, to the net carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts the cash flows of variable interest rate instruments at the next term of interest rate fixation, except for a premium or discount that reflects the spread over the floating rate specified in the instrument or other variable factors that are not renewed at market rate. These premiums or discounts are amortized over the estimated useful life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between the parties that are an integral part of the effective interest rate.

Financial assets and financial liabilities are recognized and reported respectively. they shall cease to report, at the date of the transaction under a buy or sell contract, an investment whose terms require an investment to be made within the time frame specified by the market and are initially measured at fair value.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the timeframe set by regulations or market practice ("normal way" purchases and sales) are recorded on the trade date, the date on which the Company commits to deliver the financial asset. All other purchases are recognized when the entity becomes a party to the contractual acquisition of the instrument.

Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets or financial liabilities (other than financial assets at fair value through profit or loss) are initially recognized at fair value through profit or loss. deducted from the fair value of financial assets or financial liabilities.

Transaction costs that are directly attributable to the acquisition of financial assets or financial costs at fair value through profit or loss are recognized immediately in profit or loss.

4.21.1. Financial instruments - initial recognition

All financial instruments are initially recognized at fair value plus transaction costs. At initial recognition, fair value is best determined by the transaction price. The gain or loss on initial recognition is recognized only when there is a difference between the fair value and the transaction price that may be supported by other observable current market transactions with the same instrument or calculation based on valuation techniques whose inputs include only observable market data.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the timeframe set by regulations or market practice ("normal way" purchases and sales) are recorded on the trade date, the date on which the Company commits to deliver the financial asset. All other purchases are recognized when the entity becomes a party to the contractual acquisition of the instrument.

4.21.2. Financial instruments classification

Financial assets are classified into the following categories:

- assets subsequently measured at amortized costs
- assets subsequently measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI)
- assets subsequently measured at fair value through profit or loss (FVPL).

The classification of debt instruments depends on the business model that the entity uses to manage financial assets and whether the contractual cash flows are only principal and interest payments (SPPI). If a debt financial instrument is held for the purpose of collecting cash flows, it can be measured at amortized cost only if it also meets the condition of the SPPI.

Debt financial instruments that meet the condition of SPPI and that are part of a portfolio that an entity holds for the purpose of collecting cash flows and at the same time being able to sell financial assets from that portfolio may be classified as FVOCI.

Financial assets whose cash flows do not represent SPPIs must be valued as FVPLs (eg financial derivatives). Embedded derivatives are no longer separated from financial assets but are taken into account in the evaluation of the SPPI test.

Investments in equity financial instruments are always measured at fair value. However, management may irrevocably elect to recognize changes in their fair value in other comprehensive income, provided that the financial instrument is not held for trading. In the case of financial instruments held for trading, changes in fair value will be recognized in profit or loss.

Interest income is recognized using the effective interest rate, except for short-term receivables for which the recognition of interest would not be material.

Trade receivables are valued at their estimated recoverable amount after taking into account bankruptcy and restructuring debtors' provisions and taking into account doubtful and bad debts overdue, where there is a risk that the debtor will not fully or partially pay them.

The realizable value of the company's receivables is calculated as the present value of expected future cash receipts, discounted by the original internal effective interest rate of the asset. Short-term receivables are not deferred. The realizable value of other assets is the higher of the values of the net selling price and the value in use. When determining the value in use, the expected future cash inflows are discounted to their present value using a pre-tax discount factor that takes into account the current market value of the future value of money and the risk associated with the asset. In accordance with IFRS 9, the company has implemented a simplified model for the impairment of trade receivables, based on which the company creates provisions for trade receivables without a significant element of financing in the amount of expected losses for the entire lifetime of the receivable.

For other financial assets, objective evidence of impairment could be:

- significant financial difficulties of the issuer or counterparty, or
- breach of contract, such as default, respectively. failure to observe the conditions for the payment of interest or principal, or
- the probability that the debtor will go bankrupt or start a financial reorganization; or
- the disappearance of an active market for financial assets due to financial difficulties

Trade receivables are individually assessed as follows:

- the assessment disregards receivables from companies within the framework of which the risk of a decrease in the estimated future cash flows is minimized.
- removed from receivables that are covered by external financing, where the risk of a decrease in the estimated future cash flows is also minimized
- the remaining value of trade receivables is applied as a percentage of the probability of bankruptcy for the non-financial sector declared annually by the National Bank of Slovakia

For certain categories of financial assets (eg trade receivables), items whose individual assessment has not shown impairment are subsequently assessed grouped. Objective evidence of impairment of the receivables portfolio may include the Company's past collection experience, more frequent delays in the portfolio after exceeding the average credit period of 60 days, as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with defaults.

Provisions are calculated based on individual risk and past experience. The Company recognizes provisions for trade receivables. The methods of calculating impairment losses based on the age structure of receivables are as follows:

- receivables overdue within 90 days - no provision is created;
- overdue receivables from 91 days to 180 days - a provision of 20% is created;
- overdue receivables from 181 days to 365 days - a provision of 50% is created;
- overdue receivables over 365 days - a provision of 100% is created.

For financial assets carried at amortized cost, the amount of impairment is the difference between the carrying amount of the asset and the present value of the estimated future cash flows discounted at the original effective interest rate.

For financial assets at cost, the amount of impairment is the difference between the carrying amount of the asset and the present value of the estimated future cash flows, discounted at the current market rate of return on similar financial assets. Such impairment loss cannot be reversed in subsequent periods.

The carrying amount of financial assets is reduced by the impairment loss directly on all items of financial assets except trade receivables, the carrying amount of which is reduced through the use of an allowance account. If the trade receivable is irrecoverable, it is written off against the provisioning account. Subsequent income from written-off receivables is recognized as a decrease in provisions. Changes in the carrying amount of the allowance account are recognized in the income statement.

For financial assets recognized at amortized cost, if the amount of the impairment loss decreases in the following period and that decrease can be objectively attributed to the event that the impairment loss was recognized, the recognized impairment loss is reversed through the income statement so that the carrying amount of the investment at the date of release of the impairment loss in question did not exceed the amortized cost as it would have been if such loss had not been recognized.

4.21.3. Derecognition of financial assets

The Company derecognises financial assets if (a) the assets are repaid or the rights to cash flows from the assets otherwise expire, or (b) the Company has transferred the rights to cash flows from the financial assets or has entered into a transfer agreement, substantially all the risks and rewards of ownership, or (ii) does not transfer or retain substantially all the risks and rewards of ownership but does not retain control. Control is maintained if the counterparty does not have a practical opportunity to sell the asset as a whole to an unrelated third party without the need to impose additional restrictions on the sale.

4.21.4. Financial liabilities and guarantees

Financial liabilities, including loans, are initially measured at fair value less transaction costs. Financial liabilities are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method, with interest expense recognized on an effective cost basis.

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments are classified as either financial liabilities or equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that demonstrates a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recognized in income received after deducting direct costs incurred.

Financial guarantees are irrevocable contracts that require the Company to reimburse the holder of a guarantee for a loss suffered as a result of a debtor's failure to pay at maturity in accordance with the terms of the debt instrument. Financial guarantees are initially recognized at fair value, which is usually determined by the amount of fees received, or on the basis of market prices of similar instruments in the case of a financial guarantee agreement with a related party of the Company. This amount is depreciated on a straight-line basis over the life of the guarantee. At the end of each reporting period, guarantees are measured at: (i) the balance of the outstanding amount after initial recognition and (ii) the best estimate of the expenditure required to settle the obligation at the end of the reporting period.

4.22. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty

In the application of the Group's accounting policies, which are described in note 4.1 – 4.21, the directors of the Company are required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed regularly. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised (if the revision affects only that period), or in the period of the revision and future periods (if the revision affects both current and future periods).

Significant accounting estimates and main causes of estimation uncertainty

The preparation of financial statements in conformity with IFRS as adopted by the EU requires the use of estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities in the financial statements and in the notes to the financial statements. Although these estimates are made by management to the best of its knowledge of current events, actual results may differ materially from these estimates. The most significant estimates relate to the determination of the time of impact of the financial crisis and economic recession, the useful life of tangible and intangible fixed assets, realizability of development costs, quantification of impairment of assets (fixed assets, receivables and inventories), revaluation of assets, calculation of provision for claims, discount rate estimation and leasing periods in the implementation of IFRS 16.

Customers contracts

In customer contracts, the Company accounts for each production batch as an order, even if several production batches are part of one contract with the customer. The company considers this method of accounting to be a sufficiently precise approximation of the IFRS requirement, which requires us to consider the entire contract with the customer as an order. As this is a recurring production, the Company's management believes that it can estimate the profitability of the entire project from the first batch of the contract. The company has historically succeeded in increasing the profitability of repetitive orders due to higher efficiency in later cycles of repetitive production. The Company's management is aware of the risk that increasing input prices (in particular, but not limited to

Comments stand for an integral part of financial statements

See also Independent Auditor's Report

materials and subcontracting) could reduce the margin achieved on the contract in the future. The Company's management manages this risk as described in Note 38.2 primarily by building long-term relationships with suppliers and securing project prices. In the event that there is an increase in input prices in the period until the end of ongoing customer contracts, the future profitability of orders and also the balance of the contractual asset from custom production as of 31 December 2021 would be affected.

Liability for third parties and bank guarantees are given in Note 36.2 and 36.3.

Life of tangible and intangible fixed assets

The estimated useful lives of tangible and intangible assets are always reviewed at the end of the accounting period as part of the asset inventory. The following factors are considered to determine the service life:

- expected use of the asset in the entity, the use is determined with respect to the expected capacity of the asset and its physical performance
- the typical life cycle of the asset based on available information on estimating the usefulness of similar assets that are used in a similar way
- technical, technological and other types of wear
- the stability of the industry in which the asset is used and changes in demand for the products and services that result from the use of the asset

Feasibility of development costs

The Company analyzes the capitalization criteria in the initial recognition of development costs and recognizes them at actual cost, assuming that only 25% of predominantly external costs will be used through future contracts and the remainder is recognized in the contract costs to which they relate. For these reasons, the amount of capitalized development costs does not represent all the costs actually incurred in developing the intangible assets. At each balance sheet date, the company's management estimates future feasibility taking into account current and future orders, the market price of similar projects and technological progress in the industry.

Reserves

The Company's financial statements include significant amounts that represent provisions for future expenses that the Company expects in connection with its business activities, in particular provisions for the elimination of manufacturing defects of products for which it is bound by contractual conditions and the provision for severance and work and life anniversaries. by which the company is bound by conditions agreed in collective agreements beyond the scope of legal obligations. The amount of provisions is based on estimates of future costs

The amount of the provision for customer complaints is based on estimates of future repair costs in connection with the elimination of defects within the product warranty period. It is determined on the basis of a historical analysis of the cost of complaints, taking into account the contractually agreed standard 2-year product warranty period. This estimate is continuously updated. Further information on provisions is provided in notes no. 18 and 21.

Impairment of assets

If facts and circumstances indicate that the value of a non-current asset or cash-generating unit is impaired, the recoverable amount is calculated in accordance with IAS 36, impairment of assets. If the recoverable amount of such a non-current asset is less than its carrying amount, the difference is recognized as an impairment loss in profit or loss.

The Company has calculated and recognized significant amounts of impairment of non-current assets, inventories and receivables based on an assessment of their future use, planned liquidation, recoverability and sale. For some items, a final decision has not yet been made and therefore the assumptions regarding the use, disposal or sale of the assets may change. Detailed information on impairment of fixed assets, inventories and receivables is provided in Notes no. 5-13.

Financial investments

The company is actively looking for opportunities to expand its market share and provide a comprehensive offer for customers. In this context, it invests through the purchase of shares within Europe as well as other fast-growing markets. The Company assesses the need to create a provision for financial investments on the basis of achieved and planned results, where the reality may differ on the basis of changed market conditions and the success of measures to streamline production. In the case of the sale of these investments, the actual price may differ from the currently reported value by a significant amount. See also Note 9.

4.22.1. Key sources of estimation uncertainty***Impairment of Goodwill***

Determining whether goodwill is impaired requires an estimation of the value in use of the cash-generating units to which goodwill has been allocated. The value in use calculation requires the directors to estimate the future cash flows expected to arise from the cash-generating unit and a suitable discount rate in order to calculate present value. Where the actual future cash flows are less than expected, a material impairment loss may arise.

The carrying amount of goodwill at 31 December 2022 was in amount of TEUR 6,881.

An impairment loss for goodwill for the year 2022 was in amount of TEUR 0.

The carrying amount of goodwill at 31 December 2021 was in amount of TEUR 6,866.

An impairment loss for goodwill for the year 2021 was in amount of TEUR 3,090.

Significant sources of uncertainty and risk

- o Full income risk

Revenues may be skewed due to inadequate reporting. Revenue recognition policies adopted by management may not be appropriate or procedures for preventing revenue recognition errors may not be applied correctly.

Valid sales transactions that occur after the end of the current period are recorded in the current financial period.

Other sources of uncertainty and risk

- o Impairment of reported inventories
- o Provisioning for risks

4.22.2. Lawsuits

The parent company Optifin Invest s.r.o. and its subsidiaries are parties to various legal proceedings for which management has assessed the possibility of losses due to which may also be financial expenses. When determining this estimate, the company relied on the advice of their counsel, the latest available information on the status of legal proceedings and internal assessment of the likely outcome. Details about lawsuits, see Note 36.1.

4.22.3. Non-Audited Companies

Some subsidiary companies and associated companies encompassed in the financial statements of this consolidated financial statements have not been audited. The share of these companies in the total consolidated value of assets stands for 7,27%, the share of value of the equity of these companies in the equity of the Group is 0,84% and the share of turnover in total consolidated turnover is 9,52%.

5. NON CURRENT INTANGIBLE ASSETS

Non-current intangible assets in TEUR	Goodwill shown in business combination	Development	Software	Valuable rights	Intangible assets acquired in business combination	Other non current intangible assets	Aquisitions	Total
ACQUISITION COSTS								
Balance to 31.12.2020	24 029	12 185	11 591	1 013	1 856	145	1 077	51 896
Exchange rate differences	0	-5	-1	-1	0	0	0	-7
Aquisition / Sale of financial investment	0	133	145	0	0	0	0	278
Additions	0	582	269	0	0	1	1 162	2 014
Disposals	0	149	8	226	797	0	0	1 180
Tranfers	0	146	1 227	-301	0	0	-1 072	0
Balance to 31.12.2021	24 029	12 892	13 223	485	1 059	146	1 167	53 001
Exchange rate differences	0	-11	-3	-1	0	0	0	-15
Aquisition / Sale of financial investment	0	0	0	0	0	0	0	0
Additions	15	0	239	0	0	0	498	752
Disposals	0	0	4	0	0	9	6	19
Tranfers	0	329	478	299	0	0	-1 106	0
Balance to 31.12.2022	24 044	13 210	13 933	783	1 059	137	553	53 719
AMORTIZATION								
Balance to 31.12.2020	0	6 716	6 655	590	0	84	0	14 045
Exchange rate differences	0	-5	0	-1	0	0	0	-6
Aquisition / Sale of financial investment	0	133	145	0	0	0	0	278
Amortization for the year accounted through profit or loss statemnt	0	913	1 022	90	0	22	0	2 047
Eliminated by disposal	0	149	8	226	0	0	0	383
Balance to 31.12.2021	0	7 608	7 814	453	0	106	0	15 981

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Non-current intangible assets in TEUR	Goodwill shown in business combination	Development	Software	Valuable rights	Intangible assets acquired in business combination	Other non current intangible assets	Aquisitions	Total
AMORTIZATION								
Balance to 31.12.2021	0	7 608	7 814	453	0	106	0	15 981
Exchange rate differences	0	-11	-1	-1	0	0	0	-13
Aquisition / Sale of financial investment	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortization for the year accounted through profit or loss statement	0	1 549	1 184	14	0	14	0	2 761
Eliminated by disposal	0	0	6	0	0	9	0	15
Balance to 31.12.2022	0	9 146	8 991	466	0	111	0	18 714
VALUE ADJUSTMENTS								
Balance to 31.12.2020	14 073	0	0	0	0	0	358	14 431
Aquisition / Sale of financial investment	0	0	0	0	0	0	0	0
(Additions)/Release of provisions through profit or loss statement	3 090	0	0	0	0	0	0	3 090
Balance to 31.12.2021	17 163	0	0	0	0		358	17 521
Aquisition / Sale of financial investment	0	0	0	0	0	0	0	0
(Additions)/Release of provisions through profit or loss statement	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance to 31.12.2022	17 163	0	0	0	0	0	358	17 521
NET BOOK VALUE AFTER REVALUATION								
Balance to 31.12.2021	6 866	5 284	5 409	32	1 059	40	809	19 499
Balance to 31.12.2022	6 881	4 064	4 942	317	1 059	26	195	17 484
Net book value using historical costs balance to 31.12.2020	0	5 469	4 936	423	0	61	719	11 608
Net book value using historical costs balance to 31.12.2021	0	5 284	5 409	32	0	40	809	11 574
Net book value using historical costs balance to 31.12.2022	0	4 064	4 942	317	0	26	195	9 544

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Each component of intangible assets are depreciated evenly using the straight-line method over its estimated useful economic life

Estimated economic lives of intangible assets are as follows:

	Estimated economic life
Development	4 - 20 years
Software	4 - 17 years
Valuable rights	5 - 10 years
Other non-current intangible assets	4 - 6 years

The estimated economic life and acceptable method of depreciation and amortisation are reviewed at least annually to ensure constancy of the method and period of depreciation with the expected pattern of economic profit from intangible assets

6. GOODWILL

Goodwill	31.12.2022	31.12.2021
	TEUR	TEUR
Acquisition costs	24 044	24 029
Cumulative impairment loss	-17 163	-17 163
	6 881	6 866
Acquisition costs		
Opening balance to 1 January	24 029	24 029
Additions from business combinations during the year	15	
Others		
Reclassification to assets held for sale		
Impact of exchange rate differences		
Others		
Closed balance to 31 December	24 044	24 029
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty		
Opening balance to 1 January	-17 163	-14 073
Impairment loss recognized during the year		-3 090
Disposals from sale of subsidiaries		
Reclassification to assets held for sale		
Impact of exchange rate differences		
Others		
Closed balance to 31 December	-17 163	-17 163

The recoverable amount of a cash-generating unit is determined on the basis of the calculation of the value in use based on the estimated cash flows as defined by the financial budgets approved by the management for a period of five years.

7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Property, plant and equipment in TEUR	Land	Structures	Machinery and transport machines	Leasing	Other non current tangible assets	Acquisition	Total
ACQUISITION COSTS							
Balance to 31.12.2020	41 784	179 121	222 446	10 880	7 843	4 500	466 574
Exchange rate differences	0	-79	-29	-10	-6	0	-124
Acquisition / Sale of financial investment	28 874	72 641	33 332	0	13	452	135 312
Change in revaluation difference	51	1 453	0	0	0	0	1 504
Additions	2 929	10 541	12 535	1 430	122	25 007	52 564
Disposals	223	10	14 584	1 355	592	4 950	21 714
Transfers	0	3 679	13 428	0	360	-17 467	0
Balance to 31.12.2021	73 415	267 346	267 128	10 945	7 740	7 542	634 116
Exchange rate differences	-81	-383	-161	-23	-14	-2	-664
Acquisition / Sale of financial investment	0	0	0	0	0	0	0
Change in revaluation difference	0	0	0	0	0	0	0
Additions	70	3 883	9 860	4 852	318	16 868	35 851
Disposals	17	282	9 297	733	762	200	11 291
Transfers	0	2 401	-6 886	17 304	234	-13 053	0
Balance to 31.12.2022	73 387	272 965	260 644	32 345	7 516	11 155	658 012
AMORTIZATION							
Balance to 31.12.2020	0	66 282	124 169	5 212	5 597	0	201 260
Exchange rate differences	0	-23	-22	0	-1	0	-46
Acquisition / Sale of financial investment	0	29 532	19 429	0	0	0	48 961
Amortization for the year accounted through profit and loss statement	0	4 331	13 119	3 098	837	0	21 385
Amortization for the year accounted through revaluation adjustment	0	298	3	0	0	0	301
Eliminated by disposals	0	9	8 182	1 355	561	0	10 107
Balance to 31.12.2021	0	100 411	148 516	6 955	5 872	0	261 754

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Property, plant and equipment in TEUR	Land	Structures	Machinery and transport machines	Leasing	Other non current tangible assets	Acquisition	Total
AMORTIZATION							
Balance to 31.12.2021	0	100 411	148 516	6 955	5 872	0	261 754
Exchange rate differences	0	-137	-107	-1	-10	0	-255
Acquisition / Sale of financial investment	0	0	0	0	0	0	0
Amortization for the year accounted through profit or loss statement	0	5 660	14 509	4 875	671	0	25 715
Amortization for the year accounted through revaluation adjustment	0	387	3	0	0	0	390
Transfers	0	30	-3 486	3 516	0	0	0
Eliminated by disposal	0	190	4 720	686	762	0	6 358
Balance to 31.12.2022	0	106 161	154 715	14 659	5 771	0	281 246
VALUE ADJUSTMENTS							
Balance to 31.12.2020	5	2 041	4 861	0	0	167	7 074
Exchange rate differences	0	0	0	0	0	0	0
Acquisition / Sale of financial investment	0	9 374	330	0	0	0	9 704
(Additions)/Release of adjustments through profit and loss statement	0	-81	-5 051	0	0	-5	-5 137
Balance to 31.12.2021	5	11 334	140	0	0	162	11 641
Exchange rate differences	0	-26	-1	0	0	0	-27
Acquisition / Sale of financial investment	0	0	0	0	0	0	0
(Additions)/Release of adjustments through profit and loss statement	0	-291	-23	0	0	0	-314
Balance to 31.12.2022	5	11 017	116	0	0	162	11 300
NET BOOK VALUE AFTER REVALUATION							
Balance to 31.12.2021	73 410	155 601	118 472	3 990	1 868	7 380	360 721
Balance to 31.12.2022	73 382	155 847	105 813	17 686	1 745	10 993	365 466
Net book value using historical costs balance to 31.12.2020	27 146	86 312	92 299	3 116	2 246	4 333	215 452
Net book value using historical costs balance to 31.12.2021	57 345	130 648	114 679	3 990	1 868	7 380	315 910
Net book value using historical costs balance to 31.12.2022	57 677	131 720	102 816	17 686	1 745	10 993	322 637

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Estimated economic lives of buildings, constructions, plant and equipment and other non-current tangible assets are as follows:

	Estimated economic life
Building and constructions	12 - 120 years
Plant, machinery and equipment	3 - 88 years
Means of transport	3 - 53 years
Inventory	4 - 15 years
Low-value non-current tangible assets	3 - 38 years

The estimated economic life and acceptable method of depreciation and amortisation are reviewed at least annually to ensure constancy of the method and period of depreciation with the expected pattern of economic profit from intangible assets

Leased non-current assets

The Company procures assets also through concluding financial lease agreements. The Company shows these assets in books in accordance with IFRS 16, i.e. in lessee's statement of financial position.

Assets acquired by lease in TEUR	2022	2021	2020
NET BOOK VALUE			
Passenger cars	692	565	422
Lorries	290	345	408
Production machinery and equipment	4 663	4 789	5 855
Other non-current tangible assets	7 455	8 363	5 067
Total	13 100	14 062	11 752

Leased assets are depreciated evenly over the estimated term of the lease or during the life of the asset, whichever is shorter.

Right-of-use assets (original operating leasing)

The company also procures assets by concluding financial lease agreements. These assets are accounted for by the company in accordance with IFRS 16, i. in the lessee's balance sheet.

Right-of-use assets in TEUR	2022	2021	2020
NET BOOK VALUE			
Land	1 115	1 152	1 177
Structures	826	1 184	1 673
Machinery	574	745	1 954
Transport equipment	2 070	905	854
Other equipment	1	4	10
Total	4 586	3 990	5 668

Leased assets are depreciated on a straight-line basis over the estimated lease term or the useful life of the asset, whichever is shorter.

Lien on non-current assets

With regard to granted bank credits, the Company established a lien on non-current tangible (immovable and movable) assets. Out of the total book value of the assets shown in these consolidated financial statements the value of assets burdened by liens for the period ended to 31 December 2022 amounted to TEUR 157.932; on 31 December 2021 it amounted to TEUR 168.054.

Non-current assets insurance

The Company has had its non-current assets insured against possible damages and thefts. As to 31 December 2022, the total amount of the insured sum up to TEUR 541.586; As to 31 December 2021 in amount up to TEUR 543.662.

Net book value of assets procured by means of state subsidy

To 31 December 2022, the amount of non-current assets procured by means of state subsidy shown by the Company amounts to TEUR 11.847; As to 31 December 2021 in amount up to TEUR 9.602.

8. INVESTMENT PROPERTY Í (IAS 40)

Investment property in TEUR	Land	Structures	Total
ACQUISITION COSTS			
Balance to 31.12.2020	127	2 131	2 258
Exchange rate differences	0	0	0
Acquisition	0	0	0
Additions	0	26	26
Transfers IAS 16	0	0	0
Disposals	0	0	0
Balance to 31.12.2021	127	2 157	2 284
Exchange rate differences	0	0	0
Acquisition	0	0	0
Additions	0	25	25
Transfers IAS 16	0	0	0
Disposals	0	0	0
Balance to 31.12.2022	127	2 182	2 309
NET BOOK VALUE			
Balance to 31.12.2021	127	2 157	2 284
Balance to 31.12.2022	127	2 182	2 309
Net book value using historical costs balance to 31.12. 2020	109	2 269	2 378
Net book value using historical costs balance to 31.12. 2021	109	2 295	2 404
Net book value using historical costs balance to 31.12. 2022	109	2 320	2 429

9. INVESTMENTS IN ASSOCIATES, JOINT VENTURES AND OTHER SECURITIES

Investments in associates in TEUR	Amount of ownership in %	Acquisition costs of ownership	Net book value to 31.12.2022	Net book value to 31.12.2021
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	20,48%	10 021	16 347	12 378
TI Vagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)	50,00%	19	7	7
GEARWORKS a.s. (CZE)	50,00%	1 979	0	0
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	24,68%	5 850	2 363	2 363
Total		17 869	18 717	14 748

Explanation:

More information about the merger of JUPITER WAGONS LIMITED can be found on pages 38.

Total value of investments in associates	2022	2021
Acquisition costs	17 869	17 869
Share of the net assets of the associates	18 717	14 748
Investments in associates	18 717	14 748

10. OTHER NON-CURRENT ASSETS

Long-term trade receivables in TEUR	2022	2021
Service prepayments	0	78
Guarantees	13	34
Services with long-term maturity	0	0
Total	13	112

11. NON-CURRENT ASSETS HELD TO SALE

Under non-current assets held for sale are recognized lands to 31 December 2022 in the amount of TEUR 54 (to 31 December 2021: TEUR 293) owned by the subsidiary TATRA CAPITAL GROUP s.r.o. and the valuation is based on the sales contract in the amount of TEUR 54.

12. INVENTORY

Inventory in TEUR	2022	2021
Material	93 563	79 507
Work in progress	9 341	9 645
Finished products inventories	2 018	1 907
Goods	145	104
Less provision for outdated and useless stocks	-16 044	-16 222
Total	89 023	74 941

Lien on inventory

With regard to the granted bank loans, the Company has established liens on stocks. Total book value of stocks burdened by liens amounted to TEUR 33.686 to 31 December 2022; and to TEUR 33.169 to 31 December 2021.

Inventory insurance

The Company has had its stocks insured against possible damages and thefts. As to 31 December 2022, the total amount of the insured sum stood for TEUR 102.855; as to 31 December 2021, up to TEUR 102.963.

13. TRADE AND OTHER SHORT-TERM RECEIVABLES

13.1. Trade and other short-term receivables

Trade and other short-term receivables in TEUR	2022	2021
Trade receivables		
Domestic customers	18 702	20 202
Foreign customers	62 113	62 115
Total trade receivables	80 815	82 317
Less : provision for doubtful receivables	-5 465	-10 792
Total net trade receivables	75 350	71 525
Other receivables	2 392	4 743
Less : provision for doubtful receivables	-1 723	-3 846
Total net other receivables	669	897
Advance payments made for inventories	4 374	2 616
Less : provision for doubtful receivables	-47	-16
Payments on account for stocks - net	4 327	2 600
Advance payments made for non-current assets	1 454	3 950
Less : provision for doubtful receivables	0	0
Payments on account for non-current assets - net	1 454	3 950
Net value of contracts	100 030	72 823
Receivables related to shareholders	35	846
Total trade and other short-term receivables	181 865	152 641

13.2. Age structure of short-term trade receivables

Age structure of short-term trade receivables in TEUR	2022	2021
Overdue receivables	167 504	130 856
Total overdue receivables, out of which	21 596	36 439
up to 90 days overdue	8 266	18 749
up to 180 days overdue	2 820	1 174
up to 365 days overdue	4 287	2 180
over 365 days overdue	6 223	14 336
Total	189 100	167 295

13.3. Age structure of Adjustments to short-term trade receivables

Age structure of Adjustments to short-term trade receivables in TEUR	2022	2021
Overdue receivables	771	2
Total overdue receivables, out of which	6 464	14 652
up to 90 days overdue	208	62
up to 180 days overdue	501	227
up to 365 days overdue	777	88
over 365 days overdue	4 978	14 275
Total	7 235	14 654

13.4. Movements of Adjustments to short-term trade receivables

Movements of Adjustments to short-term trade receivables in TEUR	2022	2021
Opening balance	14 654	14 541
<i>Creation of adjustments to receivables</i>	4 843	1 864
<i>Recognized impairment of the receivables</i>	0	0
<i>Reversal of a adjustments due to termination of legitimacy:</i>	-6 544	-1 634
'- receivables written off during the year	-256	-967
'- receivables paid during the year	-6 288	-667
<i>Reversal of adjustments due to disposals of accounting:</i>	-5 815	-12
'- demise of debtor	0	0
'- judicial decision	-5 815	-12
Repael of impairment to the receivables	0	-278
Foreign exchange gains and losses	97	173
Development discount	0	0
Closing balance	7 235	14 654

Lien on receivables

As regards granted bank credits, the Company has established liens on receivables. To 31 December 2022, total book value of the receivables burdened by liens amounted to TEUR 131.579; to 31 December 2021, it was equivalent to TEUR 114.877.

13.5. Net value of costumers contracts

The stage of completion is determined by the ratio of contract costs actually incurred in accordance with (no departure from the norm) to total contract costs under budget.

Additional information about construction contracts are shown in the table below:

Net value of costumers contracts in TEUR	2022	2021
Revenues from costumers contracts & services	635 077	493 779
Activation	762	726
Change in the state of costumers contracts	33 307	17 910
Others	8 800	9 723
Revenues from costumers contracts invoiced in the current period	677 946	522 138
The total amount of costs incurred on construction contracts incurred in the cur	671 441	495 256
Profit from costumers contracts is recognized in current accounting period	6 505	26 882
Continuous invoices	577 916	449 315
The gross amount, which is unpaid by customers to company for contract work, recognized as an asset	100 030	72 823
The gross amount which is unpaid by compahy to customers for contract work, recognized as a liability	0	0
The amount of advances reported at 31.12. current accounting year	32 922	10 797
The amount withheld payments reported at 31.12. current accounting year	0	0

13.6. Loans with a maturity up to 1 year

Loans with a maturity up to 1 year in TEUR	2022	2021
Company:		
ATUX INVEST	1 018	950
AIM Energy, s.r.o.	0	6
Personal Leasing	568	568
ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	6 393	3 285
Infinity Group	7	7
TAMIAN	202	202
GEARWORKS a.s. (till 23.11.2020: VÍTKOVICE GEARWORKS a.s.)	0	156
Others	58	49
Total	8 246	5 223

14. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 December 2022	31 December 2021
Cash	49	72
Bank accounts and deposits	42 732	46 677
Cash and cash equivalents recognized in Balance sheet	42 781	46 749
Overdrafts	-25 220	-23 913
Cash and cash equivalents recognized in Cash flow	17 561	22 836

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 skupina nemá obmedzené právo disponovať s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

15. EQUITY

Share capital of the Company is composed of contributions of partners. On 31 December 2022, the share capital was composed of contributions of the partners, JUDr. Michal Lazar contributed TEUR 21.838 and Ing. Alexej Beljajev contributed TEUR 21.838; together the total share capital was equivalent to TEUR 43.676 (in 2020: TEUR 43.676). The entire amount of share capital of the Company was paid by the partners.

Other capital funds comprise mainly asset revaluation surplus amounting to TEUR 23.385 to 31 December 2022; and TEUR 23.967 on 31 December 2021. The Company valued the assets on the day of transition to IFRS, i.e. on 1 January, 2007, by means of fair value model. Revaluation was carried out on the basis of assessment by independent appraisers, who weren't linked with the Company in any way. The valuation was conducted primarily in connection with the values of land, buildings and halls and important technological equipment. The Company created value adjustments for those items of assets whose fair value was set by the appraiser below the residual book value. On the day of transition to IFRS, the Company at the same time revaluated the real period of economic utilization of assets, and on the basis of these assessments the amount of value adjustments and residual book value of assets were revaluated. Subsequently, on the balance sheet date, i.e. 31 December 2008, 31 December 2009, 31 December 2011, 31 December 2014, 31 December 2015, 31 December 2016, 31 December 2017, 31 December 2019 and 31 December 2021 the Company revaluated certain items of assets, namely land and certain movable assets, to their market value according to real market conditions.

To 31, December 2022, separately parent company Optifin Invest s.r.o. the amount of statutory reserve fund and other funds composed of capital contributions and profit stood for TEUR 16.589; in 2021, the amount of funds was TEUR 15.281.

Unconsolidated financial statement of the Company and its subsidiary companies drawn up according to national legislation is relevant for the purpose of profit distribution.

16. LOANS

16.1. Bank loans in TEUR

Bank / Creditor	Company / Debtor	Credit balance to 31.12.2022	Credit balance to 31.12.2021	Final credit maturity	Form of credit securing
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2024	Lien on the complex of movable assets and real estates in Poprad, vinculation of insurance benefit, lien on trade receivables, blank promissory note, Comment No 5
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	8 573	15 000	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	4 643	0	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2023	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2023	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	4 905	1 918	2023	Lien on the receivables of the company TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o., blank promissory note and guarantee by the company TATRAVAGÓNKA, a.s., Comment 8
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	967	1 520	2024	Lien on the receivables of the company TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against the company ZNTK Paterek S.A. and guarantee by the company TATRAVAGÓNKA, a.s., Comment No 7
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 032	1 290	2026	Lien on the receivables of the company TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. against the company TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA, blank bill and guarantee by the company TATRAVAGÓNKA, a.s., Comment No 6
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZASTROVA a.s.	1 992	1 982	2023	Lien on the receivables of the company and inventory and the guarantor's statement of TATRAVAGÓNKA a.s., Comment No 1
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZASTROVA a.s.	2 000	2 500	2026	
Total Slovenská sporiteľňa, a.s.		44 112	44 210		
Všeobecná úverová banka, a.s.	Express Group, a.s.	8 146	11 297	2023	Lien on the trade receivables
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	334	391	2026	Lien on real estates and complex of movable assets and receivables and guarantee of parent company Optifin Invest s.r.o.
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	903	1 300	2025	
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	0	233	2022	
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	1 649	848	2023	
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	409	158	2026	Lien on real estates and complex of movable assets and receivables
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	191	140	2023	
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	1 213	882	2023	
Total Všeobecná úverová banka, a.s.		12 845	15 249		

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Bank / Creditor	Company / Debtor	Credit balance to 31.12.2022	Credit balance to 31.12.2021	Final credit maturity	Form of credit securing
Tatra Banka a.s.	EBA, s.r.o.	1 407	1 087	2023	Lien on real estate and movable property (technologies) and receivables
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	4	2		Credit cards
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	696	2 087	2023	Lien on ownership in subsidiary EBA s.r.o., lien on receivables subsidiary EBA s.r.o., long-term tangible and intangible assets of subsidiary EBA s.r.o.
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	595	935	2023	Lien on real estates
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	3	4		Credit cards
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	3 096	2 213	2023	Lien on real estates and receivables
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	339	0	2024	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	1 056	1 389	2025	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	619	505	2026	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	409	0	2029	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	1 000	1 500	2024	Lien on aircraft and vinculation of insurance benefit, Commente No 2
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2024	Lien on the complex of movable assets and real estates in Poprad, vinculation of insurance benefit, lien on trade receivables, blank promissory note, Comment No 5
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	8 573	15 000	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	4 643	0	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2023	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2023	
Total Tatra Banka a.s.		42 440	44 722		
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 178	12 321	2025	Lien on the selected tangible and intangible fixed assets and real estates in Trebišov, vinculation of insurance benefit, blank promissory note, Comment No 3
Total UniCredit Bank, a.s.		10 178	12 321		
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	Lien on the complex of movable assets and real estates in Poprad, vinculation of insurance benefit, lien on trade receivables, blank promissory note, Comment No 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	4 287	7 500	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 322	0	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2023	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2023	
Total ING Bank N.V.		16 609	17 500		

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Bank / Creditor	Company / Debtor	Credit balance to 31.12.2022	Credit balance to 31.12.2021	Final credit maturity	Form of credit securing
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	4 375	6 000	2029	Lien on the movable assets and real estates in Tlmače and Orlov, on inventories and receivables, Comment No 10
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	5 250	0	2029	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	685	778	2023	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	796	794	2023	
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, a.s.	942	904	2023	Lien on the movable assets and real estates, on inventories and receivables, blank promissory note, Comment No 9
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, a.s.	67	339	2023	Lien on the movable assets and real estates
ČSOB, a.s.	Optifin Invest s.r.o.	2 816	3 928	2025	Lien on receivables, lien on real estates, Ventúrska 10, lien on receivables, guarantor's statements of the companies Express Group, a.s. and TATRAVAGÓNKA a.s. first 3 years, notarial deed
ČSOB, a.s.	Optifin Energo, s.r.o.	1 525	1 847	2027	Lien on real estate based in Project and formatted built in Project, and complex of movable assets, receivables, guarantor's statement of the company Optifin Invest s.r.o.
Total ČSOB, a.s.		16 456	14 590		
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	2	2	2023	Credit cards
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	381	1 515	2023	Security through a security warehouse and a general assignment requirement
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	1 125	1 575	2025	Corona loan, 80% secured by state
Commerzbank AG	Grundinvest Queis GmbH & Co KG	258	517	2023	Mortgage in the amount of TEUR 4.000
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	Lien on the complex of movable assets and real estates in Poprad, vinculation of insurance benefit, lien on trade receivables, blank promissory note, Comment No 5
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	4 287	7 500	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 322	0	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2023	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2023	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	2 000	2 000	2023	Blank promissory note, guarantee by the company TATRAVAGÓNKA a.s., Comment No 4
Total Commerzbank AG		20 375	23 109		
Raiffeisen Bank	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	0	101	2022	
Total Raiffeisen Bank		0	101		
TOTAL BANK LOANS		163 015	171 802		

Explanation:

The balance of liabilities from received bank loans to 31 December 2022, in the statement of financial position in the amount of TEUR 162.908 is less the balance of deferred charges in the amount of TEUR 107 resulting from borrowing agreements.

The balance of liabilities from received bank loans to 31 December 2021, in the statement of financial position in the amount of TEUR 171.678 is less the balance of deferred charges in the amount of TEUR 124 resulting from borrowing agreements.

Comment No 1

On 12 November 2020, the subsidiary ZASTROVA a.s. and Slovenská sporiteľňa, a.s. signed Loan Agreement No 1117/CC/20-ZZ1 for the provision of an operating loan in the total amount of TEUR 3.000.

The loan is repayable in 24 quarterly installments in the amount of TEUR 125 starting in the first quarter of 2021. Its final maturity is until 31 December 2026.

The Statement of the Guarantor of the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. and established a lien on all receivables and inventories of the Borrower by concluding a lien agreement with Slovenská sporiteľňa, a.s. No 1117/CC/20-ZZ1 and registration of the lien in the Notary Register of Liens.

Comment No 2

Installment loan in Tatra banka a.s. in the amount of TEUR 3.000 was drawn by the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. on 31 January 2019 for the purpose of purchasing the aircraft. The loan is repayable in 24 quarterly installments of TEUR 125 starting on 29 March 2019. Its final maturity is 31 December 2024.

As a form of security, a lien was established on the aircraft, including the binding of the insurance indemnity.

Comment No 3

Instalment credit in ČSOB, a.s. for our subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. in amount of TEUR 15.000 was drawn in 3 tranches: on 29 September 2020 in the amount of 7.131 TEUR, on 1.10.2020 in the amount of 6.498 TEUR and on 14.10.2020 in the amount of 1.371 TEUR.

The loan is repayable in 20 regular quarterly installments (19 installments of TEUR 536 and the 20th installment as of 30 September 2025 in the amount of TEUR 4.820).

The credit is secured by a blank promissory note, a contract on lien to selected movable assets and real estates in town Trebišov, vinculation of insurance benefit.

Comment No 4

On 26 June 2018, was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. and Commerzbank AG Loan Agreement No 7009194001 for a short-term operating loan in the total amount of TEUR 1.000 for the company ZNTK Paterek S.A. with final maturity until 28 June 2019. Based on Appendix No 3 of 8 June 2020 to Loan Agreement No 7009194001 the credit limit was increased by the amount of TEUR 1.000, the balance of the loan as of 31 December 2020 was in the amount of TEUR 2.000.

Based on Appendix No 1 to Loan Agreement No 7009194001 the maturity of the loan was extended to 31 December 2019.

Based on Appendix No 2 to Loan Agreement No 7009194001 the maturity of the loan was extended to 31 December 2020. Based on Appendix No 4 to Loan Agreement No 7009194001 the maturity of the loan was extended to 31.12.2021. Based on Appendix No 5 to Loan Agreement No 7009194001 the maturity of the loan was extended to 31.12.2022. Based on Appendix No 6 to Loan Agreement No 7009194001 the maturity of the loan was extended to 29.12.2023.

As a means of security, a blank promissory note of exchange with an aval to TATRAVAGÓNKA a.s.

Comment No 5

On 22 December 2015 a subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. signed a syndicate credit contract in the total amount of which was the amount of TEUR 55,000, while funders remain members of the original syndicate, the companies Tatra banka, a.s., Slovenská sporiteľňa, a.s., ING Bank N.V. and Commerzbank AG.

Out of the total volume are operating installment credit SÚ I. in the amount of TEUR 30.000, investment installment credit SÚ II. in the amount of TEUR 10.000 and revolving credit RÚ III, in the amount of TEUR 15.000.

Operating instalment credit SÚ I. was drawn on 31 December 2015, as bullet, it is payable at one time on 31 December 2020., it is currently payable once as of 31 December 2024 on the basis of Supplement No 5 to the Loan Agreement dated 22.4.2020

Investment installment credit SÚ II was drawn gradually during the years 2016 - 2017, the last 4 tranches were withdrawn in the total amount of TEUR 6.464, while 5 quarterly installments were made in the total amount of TEUR 2,714. It was originally payable in the same regular quarterly installments as of 31 March 2016 at the amount of TEUR 500. Based on Appendix No 2 to the Loan

Agreement there was an extension of the withdrawal period up to 31 December 2017 and the adjustment of the repayment schedule, with a delay of the repayment and a change in the amount of repayments to the amount of TEUR 607.

His final maturity is up to 31 December 2020. As of 31 December 2018, the loan restructuring resulted in early repayment in amount of TEUR 5.464.

Revolving credit RÚ III was drawn on 31 December 2015, it is payable at one time on 30 June 2016. The members of the d Agreement dated 22 April 2020, the final maturity was extended until 31 December 2021, again with a subsequent annual automatic extension until 31 December 2024.

Based on Appendix No 4 to the Loan Agreement dated 18 December 2018, the revolving line was increased and the Revolving Loan of the Revolving Loan IV was drawn on 21 December 2018 in amount of TEUR 15.000 with a maturity of one year., with subsequent annual automatic extension until 31 December 2020. Based on Appendix No 5 to the Loan Agreement dated 22 April 2020, the final maturity was extended until 31 December 2021, again with a subsequent annual automatic extension until 31 December 2024.

Based on Appendix No 6 of the Loan Agreement dated 30 August 2021, a new Installment Loan SÚ V. was drawn in the total amount of TEUR 45.000 with a final maturity of 31 December 2024. The loan is repayable in 11 quarterly installments of TEUR 1.070 starting on 31 March.2022 + in the first extraordinary installment of TEUR 15.000 due within 130 days from 31 August 2021. but not earlier than 1 January2022 + in the last installment due 31 December 2024 in the amount of TEUR 18.230.

Based on Appendix No 7 of the Loan Agreement dated 20 June 2022, a new Installment Loan SÚ VI was drawn up. in the total amount of TEUR 15,000. The loan is payable in 9 quarterly installments of TEUR 535 starting on 30 September 2022 + the last installment due on December 31, 2024 in the amount of TEUR 10,185.

As a form of security to the entire syndicated financing was issued a blank promissory note, a lien on trade receivables and lien on selected movable and immovable assets in the towns Poprad as well as vinculated insurance benefit was established.

Comment No 6

On 7 February 2012 a subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.. signed a credit contract No 337/AUCC/11 in the total amount of TEUR 2.000 with Slovenská sporiteľňa, a.s. to purchase new technology for the company Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.

The credit is payable in regular 28 quarterly instalments in the amount of TEUR 71 beginning 31 March 2013. His final maturity is 31 December 2019.

Based on Appendix no. 360/CC/18-D3, on 22 May 2019, the loan was re-drawn in the amount of the difference between the entire framework and the principal not yet repaid, i. in the amount of TEUR 1.786 and thus also to change the repayment calendar and final maturity from 31 December 2019 to 31 December 2026.

As a means of security, a lien was established on the receivables of TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica, issued blank promissory note with guarantee by the company TATRAVAGÓNKA a.s.

Comment No 7

On 10 October 2019, was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. and Slovenská sporiteľňa a.s. Loan agreement No 590/CC/19 for a long-term installment loan in the total amount of TEUR 2.764 for the company ZNTK Paterek S.A. for the purpose of refinancing the original loan provided by EXIMBANK SR.

The loan is repayable in 20 quarterly installments in the amount of TEUR 138 starting on 31 December 2019 with a final maturity of 30 September 2024.

As a means of security, a lien was established on the receivables of TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against ZNTK Paterek S.A. and established liability, where TATRAVAGÓNKA a.s.

Comment No 8

On 15 June 2015, was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. and Slovenská sporiteľňa a.s. Loan agreement No 1719/CC/16 (original designation - 64/0092/CC/2015) for an overdraft in the total amount of TEUR 2.000 for the company Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica with a final maturity until 15 June 2016.

Based on Appendix No 1719/CC/16-D1, it was extended six months until 31 December 2016 and on the basis of Supplement No 1719/CC/16-D2, its annual prolongation took place until 31 December 2017. Based on Appendix No 1719/CC/16-D3, the maturity of the loan was extended until 31 January 2018. Based on Appendix No 1719/CC/16-D4, the maturity of the loan was extended until 31 December 2018. Based on Appendix No 1719/CC/16-D7, the maturity of the loan was extended until 28 February 2019. Based on Appendix No 1719/CC/16-D8, the maturity of the loan was extended until 31 December 2019. Based on Appendix No 1719/CC/16-D9, the maturity of the loan was extended until 31 March 2020 and subsequently on the basis of Appendix No 1719/CC/16-D10, the maturity of the loan was extended to 31 March 2022. Based on Appendix No 1719/CC/16-D12, the loan maturity was extended until 30 June 2023. Based on Appendix No 1719/CC/16-D13, on 20 September 2022, the given overdraft was increased by the amount of TEUR 3,000, i.e. to a total amount of TEUR 5,000.

As a means of security, a lien was established on the receivables of TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against business partners, a blank promissory note of exchange issued and a guarantee established, where the company TATRAVAGÓNKA a.s.

Comment No 9

On 6 March 2018, it was signed between the subsidiary WEP Trading a.s. and Československá obchodná banka a.s. Loan agreement No 0217/18/45038 for an investment loan in the total amount of TEUR 1.221 for the purchase of a machining center type NHX 63000 with a final maturity of 20 March 2023.

The loan is repayable in monthly installments in the amount of TEUR 23 starting on 20 October 2018.

As a means of securing an investment loan and also provided an overdraft with a credit limit of TEUR 1.000, a lien on movable and immovable property in Sabinov, a lien on receivables and inventories as well as a issued blank bill of exchange was established.

Comment No 10

On 20 December 2021, it was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. Ltd. (till 14 July 2021: PL-PROFY spol. s r.o.) and Československá obchodná banka a.s. loan agreement to refinance the purchase price of the assets and rights of SES a.s. total amount of TEUR 11.000 with a final maturity of 20 December 2029.

The credit limit is divided into two parts: first credit limit up to TEUR 6,000 for refinancing the purchase price of property/rights of the company SES a.s. and second credit limit of up to EUR 5,000 for financing/refinancing investments of the company TATRAVAGONKA Tlmače spol. s r.o..

The first part of the loan was withdrawn on 22 December 2021 in the amount of TEUR 6,000.

The second part is drawn in the form of gradual transfers. As of 31 December 2022, the sum drawn amounts to TEUR 4,375 (total drawdown for the 1st and 2nd part is in the amount of TEUR 10,375). The balance of the loan as of the mentioned date is in the amount of TEUR 9,625.

The loan is payable in quarterly installments as follows: 1st part – installment amount of TEUR 188 starting on 21 March 2022 and 2nd part – installment amount of TEUR 185, the date of the first installment is 20 June 2023.

On 20 December 2021, it was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. Ltd. (until 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.) and ČSOB, a.s. overdraft loan agreement. Appendix No 2 to this contract dated 16 August 2022, the credit limit was increased from the amount of TEUR 2,000 to TEUR 5,000. The amount of the credit limit for operations in Orlov remained unchanged, i.e. TEUR 800 and the limit for operation in Tlmače was increased from the amount of TEUR 1,200 to TEUR 4,200.

As a means of securing the investment loan and also the provided overdraft with a credit limit of TEUR 1,000, a lien on real estate in Orlov and Tlmače, a lien on movable property, inventory and receivables was established.

16.2. Summary view of loans

Bank loans summary in TEUR

	2022	2021
Overdrafts	25 220	23 913
Short term bank loans	32 191	32 647
Short term parts of long-term bank loans	16 356	29 978
Total short-term bank loans	73 767	86 538
Total long-term bank loans	89 246	85 264
Total bank loans	163 013	171 802

16.3. Net debt

	Liabilities from financial activities				Cash and cash equivalents	Total
	Bank long-term loans	Bank short-term loans	Financial leasing and consumer credit	Other loans		
	TEUR	TEUR	TEUR		TEUR	TEUR
Net debt to 31.12.2021	85 179	86 499	9 448	9 592	-46 749	143 969
Transfer into short-term liabilities	-9 703	9 703	0	0	0	0
Cash flows	11 735	-23 856	141	4 669	3 977	-3 334
- drawing loans	18 631	8 125	3 621	6 256	0	36 633
- repayment of principals and interest	6 925	31 969	3 480	1 587	0	43 961
- loan forgiveness	0	0	-22	0	0	-22
- accrual of fees	-29	12	0	0	0	-17
+ acquisition (increase)	0	0	0	0	0	0
Exchange rate differences	0	0	-16	493	-9	468
Interest expenses	1 980	1 371	226	190	0	3 767
Net debt to 31.12.2022	89 191	73 717	9 777	14 944	-42 781	144 848

	Liabilities from financial activities				Cash and cash equivalents	Total
	Bank long-term loans	Bank short-term loans	Financial leasing and consumer credit	Other loans		
	TEUR	TEUR	TEUR		TEUR	TEUR
Net debt to 31.12.2020	62 977	66 436	9 055	10 107	-39 627	108 948
Transfer into short-term liabilities	-26 123	26 123	0	0	0	0
Cash flows	46 985	-7 283	220	-730	-7 119	32 073
- drawing loans	52 307	4 110	5 574	1 450	0	63 441
- repayment of principals and interest	5 308	11 396	5 354	2 180	0	24 238
- loan forgiveness	0	0	0	0	0	0
- accrual of fees	14	-3	0	0	0	11
+ acquisition (increase)	0	0	0	0	0	0
Exchange rate differences	0	0	-9	110	-3	98
Interest expenses	1 340	1 223	182	105	0	2 850
Net debt to 31.12.2021	85 179	86 499	9 448	9 592	-46 749	143 969

16.4. Other long-term loans

Creditor	31.12.2022	31.12.2021	Maturity
Oberbank Leasing - consumer credit	0	72	2023
ČSOB Leasing - consumer credit	875	290	2023 - 2028
VÚB Leasing, - consumer credit	262	415	2023 - 2025
Tatra Leasing - consumer credit	563	0	2023 - 2028
RBI Leasing GmbH Aircraft	3 589	4 019	2022 - 2027
EXIM BANKA	1 033	0	2023 - 2024
Ministry of Economic in Serbia	639	0	2026
BUDAMAR LOGISTIC a.s.	1 350	1 450	2028
Total other long-term loans	8 311	6 246	

17. FINANCIAL LEASING LIABILITIES AND LIABILITIES FROM RIGHT-TO-USE ASSETS

17.1. Financial leasing liabilities

Minimum leasing instalments in TEUR	31.12.2022	31.12.2021
Within one year	2 729	2 634
From two to five years	4 915	5 684
More than five years	61	259
Financial leasing liabilities	7 705	8 577
Minus future financial costs (financial interest) within one year	138	157
Minus future financial costs (financial interest) from two to five years	160	194
Minus future financial costs (financial interest) more than five years	1	1
Current value of financial leasing liabilities	7 406	8 225

17.2. Liabilities from Right-to-use assets

Minimum leasing instalments in TEUR	31.12.2022	31.12.2021
Within one year	2 756	1 647
From two to five years	939	1 474
More than five years	2 043	2 159
Financial leasing liabilities	5 738	5 280
Minus future financial costs (financial interest) within one year	64	68
Minus future financial costs (financial interest) from two to five years	132	129
Minus future financial costs (financial interest) more than five years	912	997
Current value of financial leasing liabilities	4 630	4 086

18. RETIREMENT BENEFITS AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS

Retirement benefits and other employee benefits in TEUR	Reserve for retirement benefits and other employee benefits
Balance to 31.12.2020	7 166
Exchange rate differences	-5
Acquisition/Sale of financial investments	0
Change in reserve (accrual estimate) included in personal costs	-356
Paid employee benefits	419
Cancellation employee benefits	0
Balance to 31.12.2021	6 386
Exchange rate differences	-10
Acquisition/Sale of financial investments	0
Change in reserve (accrual estimate) included in personal costs	578
Paid employee benefits	481
Cancellation employee benefits	0
Balance to 31.12.2022	6 473

The provision for severance pay was created for employee remuneration on retirement and for life and work anniversaries.

This reserve is intended to cover future liabilities to employees arising at the time of payment of remuneration. The amount of the provision is calculated based on the amount of remuneration determined by the Company, the time of their payment and the estimated probability that the remuneration will be paid. The uncertainty of the payout results from the uncertainty that the employee in question will be the active employees of the enterprise at the time the pay is paid. Basic assumptions when calculating provisions:

	31.12.2022	31.12.2021
Average fluctuation	14,67 %	14,62 %
Expected annual wage growth	3 %	2 %
Discount factor	0,9896	0,9886

19. DEFERRED TAX LIABILITY

Deferred tax

(accounted to the debit of or in favour of profit)

Deferred tax in TEUR	31.12.2022	31.12.2021
Buildings, constructions, plant and equipment	-21 829	-22 364
Short-term reserves	1 861	2 437
Long-term reserves	1 765	1 673
Value adjustments - stocks	643	654
Value adjustments - receivables	442	921
Other taxable temporary differences	-401	-397
Other deductible temporary differences	6 559	4 603
Total	-10 960	-12 473

Tax rate applied for calculation	21%	21%
----------------------------------	-----	-----

Deferred tax

(accounted to the debit of or in favour of equity)

Deferred tax in TEUR	31.12.2022	31.12.2021
Buildings, plant and equipment	-5 657	-5 886
Total	-5 657	-5 886

Tax rate applied for calculation	21%	21%
----------------------------------	-----	-----

The difference between the local income tax rate and the parent company tax rate	6	8
--	---	---

Deferred tax in TEUR	31.12.2022	31.12.2021
Total deferred tax liability	-16 611	-18 351

Tax rate applied for calculation	21%	21%
----------------------------------	-----	-----

The following table shows the balances of deferred tax for the purposes of separate reporting of the deferred tax asset and liability of the group:

	31. december 2022	31. december 2021
Deferred tax – receivable	11 276	10 296
Deferred tax - liability	-27 887	-28 647
Total	-16 511	-18 351

20. OTHER LONG-TERM LIABILITIES

20.1. Other long-term liabilities

Other long-term liabilities In TEUR	2022	2021
Long-term trade liabilities	0	4
Social fund liabilities	1 333	1 170
Liabilities arising from deferred payments to the state	0	19
Liabilities others	79	125
Liabilities arising from guarantees	0	0
Deferred revenues	4 052	3 404
Total	5 464	4 722

20.2. Generation and Drawing of Social Fund

Social fund in TEUR

Balance to 31.12.2020	984
Acquisition/Sale financial investments	0
Total generation:	833
<i>to costs</i>	828
<i>from profit</i>	5
Total drawing:	647
<i>boarding</i>	207
<i>recreation</i>	290
<i>other</i>	150
Balance to 31.12.2021	1 170
Acquisition/Sale financial investments	0
Total generation:	933
<i>to costs</i>	916
<i>from profit</i>	17
Total drawing:	770
<i>boarding</i>	299
<i>recreation</i>	273
<i>other</i>	198
Balance to 31.12.2022	1 333

21. SHORT-TERM AND LONG-TERM PROVISIONS

20.1. Short-term provisions

Short-term provisions in TEUR	Other provisions	Total short-term provisions
Balance to 31.12.2020	4 304	4 304
Exchange rate differences	-13	-13
Transfers from long-term provisions	0	0
Addition of provisions per year	9 901	9 901
Drawing of provisions	118	118
Write-off of unused provisions	1 986	1 986
Balance to 31.12.2021	12 088	12 088
Exchange rate differences	0	0
Transfers from long-term provisions	375	375
Addition of provisions per year	0	0
Drawing of provisions	8 041	8 041
Write-off of unused provisions	0	0
Balance to 31.12.2022	4 422	4 422

In the year 2022, the drawdown of other short-term reserves consisted of the following significant items:

- guarantee for a loan to Eximbank in the amount of TEUR 3.073;
- loss orders in the amount of TEUR 4,452.

In the year 2021, the creation of other short-term reserves consisted of the following significant items:

- guarantee for a loan to Eximbank in the amount of TEUR 3.073;
- loss orders in the amount of TEUR 6.259.

20.2. Long-term provisions

Long-term provisions in TEUR	Provisions for guarantee repairs	Other provisions	Total long-term provisions
Balance to 31.12.2020	3 635	1 878	5 513
Addition of provisions per year	2 373	194	2 567
Acquisition of provisions per year	176	153	329
Transfers to short-term provisions	0	0	0
Drawing of provisions	1 506	37	1 543
Write-off of unused provisions	0	37	37
Balance to 31.12.2021	4 678	2 151	6 829
Addition of provisions per year	2 123	41	2 164
Acquisition of provisions per year	0	0	0
Transfers to short-term provisions	0	0	0
Drawing of provisions	1 352	103	1 455
Write-off of unused provisions	118	1 358	1 476
Balance to 31.12.2022	5 331	731	6 062

The long-term (general reserve) for complaints was reviewed at the end of 2022 and is set at the level of the 2.64-year average volume of actual costs for customer complaints, reflecting the contractually agreed warranty period for the delivered products. The average for the purposes of determining the total amount of the reserve is calculated for the period 2009-2022.

22. TRADE AND OTHER SHORT-TERM LIABILITIES

22.1. Trade short-term Liabilities

Trade short-term liabilities in TEUR

	2022	2021
Trade liabilities	140 797	116 581
Short-term received payments	39 116	16 568
Other short-term trade liabilities	9 537	4 224
Total	189 450	137 373

22.2. Age Structure of Trade Liabilities

Age Structure of Trade Liabilities in TEUR

	2022	2021
Liabilities within maturity date	153 692	105 667
Total overdue liabilities, out of which	35 758	31 706
<i>up to 90 days overdue</i>	30 025	27 503
<i>up to 180 days overdue</i>	1 998	1 386
<i>up to 365 days overdue</i>	1 219	694
<i>over 365 days overdue</i>	2 516	2 123
Total	189 450	137 373

22.3. Other Liabilities

Other liabilities in TEUR

	2022	2021
Liabilities to employees	9 691	9 961
Social insurance liabilities	4 324	4 197
Liabilities related to associates	0	0
Other liabilities	663	731
Accrued expenses	271	284
Deferred revenues	576	637
Total	15 525	15 810

23. REVENUES FROM CORE BUSINESS

23.1. Revenues from core business

Revenues from core business in TEUR	2022	2021
Revenues from the sale of merchandise	5 721	12 078
Revenues from sale of own engineering activity products	699 921	543 283
Other revenues from sale of own products	262	211
Revenues from sale of services - transport and delivery	71 520	58 421
Other revenues from sale of services	57 751	34 050
Own work capitalized	4 065	1 920
Changes in internal inventory	-3 887	-2 636
Changes in contracts with customers	33 307	17 910
Total revenues:	868 660	665 237

23.2. Territorial Division of Revenue from own products, beyond Companies in the Group

Territorial division of revenue in TEUR	2022	2021
<i>Revenues from sale of own engineering activity products</i>	<i>699 921</i>	<i>543 283</i>
inland	31 921	4 965
the EU	384 304	355 725
third countries	283 696	182 593
<i>Other revenues from sale of own products</i>	<i>262</i>	<i>211</i>
inland	262	211
the EU	0	0
third countries	0	0
<i>Revenues from sale of services - transport and delivery</i>	<i>71 520</i>	<i>58 421</i>
inland	26 437	23 979
the EU	41 628	32 149
third countries	3 455	2 293
<i>Other revenues from sale of services</i>	<i>57 751</i>	<i>34 050</i>
inland	34 602	23 809
the EU	22 875	9 910
third countries	274	331
Total	829 454	635 965

23.3. Detail analyse of income from principal activity by business

Detail analyse of income from principal activity by business in TEUR

	2022	2021
Revenues from the contracts with customers - wagons	633 064	492 649
Revenues from the contracts with customers - bogies	44	1 125
Revenues from the contracts with customers - matrix cabinets	0	4
Revenues from the contracts with customers - others	1 969	1
Revenues from own products - gearbox	9 767	6 486
Revenues from own products - bogies	15 748	12 061
Revenues from own products - molds	15 638	11 118
Revenues from own products - semi-trailer frames, air tanks and others	17 617	14 098
Revenues from own products - others	4 543	2 869
Revenue from repairs and reconstruction of rail vehicles	16 206	14 369
Revenues from the sales of services - transportation and forwarding	71 520	58 421
Revenues from the sales of services - provision of software services	0	0
Revenues from the sales of services - waste disposal	30 743	18 872
Revenues from the sales of services - energy and gas distribution	351	245
Revenues from the sales of services - others	12 244	3 647
Own work capitalized	4 065	1 920
Changes in contracts with customers - wagons	32 670	17 108
Changes in contracts with customers - matrix cabinets	637	802
Changes in internal inventory	-3 887	-2 636
Total	862 939	653 159

24. MATERIAL AND ENERGY CONSUMPTION

Material and energy consumption in TEUR

	2022	2021
Material consumption	479 959	331 964
Energy consumption	29 417	6 289
Other	1 735	98
Total	511 111	338 351

25. PERSONAL COSTS

Personal costs in TEUR

	2022	2021
Wage costs	92 795	84 937
Social and health insurance	33 266	28 586
Other social costs	5 840	5 161
Total	131 901	118 684

Average calculated number of employees	5 197	5 081
--	-------	-------

26. COSTS OF SERVICE PROVIDED

Purchased services in TEUR	2022	2021
Representation	1 119	949
Administrative costs	44	69
Rent	2 172	1 952
Operative leasing	337	57
Promotion	1 115	582
Legal, economic and other consultancy	1 731	2 681
Audit of financial statements	347	346
Other auditing services	37	32
Cooperation (subcontracts)	52 603	42 687
Repairs and maintenance	4 455	5 605
Transport services	74 805	60 564
Travel costs	536	334
Aircraft operation	2 260	1 334
Costs on waste disposal	2 616	6 537
Other op. and handling costs on waste disposal	15 352	2 866
Wagon rental	0	0
Commissions and procurement	536	761
Training	379	424
Computer technology	1 910	1 516
Protection and defence	1 748	1 622
Telecommunication services, postage	618	617
Revisions and testing	1 023	0
Purchased royalties	1 324	919
Electricity distribution	3 415	3 591
Natural Gas Distribution	881	769
Other services	5 543	7 829
Total	176 906	144 643

27. OTHER OPERATING INCOME

Other operating income in TEUR	2022	2021
Compensation from insurance companies	404	263
Other damages	746	652
State budget subsidies	2 598	2 450
Contractual default interests	120	107
Revenues from sale of waste	3 207	1 862
Liability write-off	156	127
Excise tax and VAT return	0	0
Wasters	60	153
Inventory differences	493	227
Other operating income	1 083	495
Total	8 867	6 336

28. OTHER OPERATING COSTS

Other operating costs in TEUR	2022	2021
Provisions for guarantee repairs	874	1 068
Provisions for loss orders	-2 001	2 756
Other provisions	-24	-620
Provisions for doubtful receivables	5 342	1 105
Written-off receivables	86	252
Contractual penalties and default interests	-1 533	6 414
Other penalties	49	48
Donations	129	76
Insurance	1 725	1 393
Shortages and damages	575	443
Not applicable VAT	53	48
Expenses from guarantees	0	0
Recycling and other fees	198	72
Other operating costs	-144	491
Total	5 329	13 546

29. FINANCIAL REVENUES

Financial revenues in TEUR	2022	2021
Income interest from bank accounts	4	2
Income interest from related parties	157	86
Income interest from other loans	54	141
Income interest from receivables	15	3
Income interest other	5	0
Profit on share in associates	3 380	778
Profit from lucky buy	0	43 313
Profit from the sold financial investment	0	38 328
Total	3 615	82 651

Explanation:

Year 2022

The profit from the share in the associated company JUPITER WAGONS for the year 2022 consists of:

- o Share of profit for the current period year 2022 of the associated company in the amount of TEUR 607
- o Reduction of the share in the associated company from the original 21.42% to 20.48% in the amount of TEUR -61
- o Share of the net value of assets due to the merger of companies in the amount of TEUR 2.288
- o TOTAL profit share in the associated company in the amount of TEUR 3.380

Year 2021

In December 2021, the subsidiary company TATRAVAGÓNKA a.s. bought the Croatian entity TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELI d.o.o., in which it owns a 100% share in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights. TATRAVAGÓNKA a.s. reported profit from bargain purchase in the amount of TEUR 43311.

In January, the parent company Optifin Invest s.r.o. bought the Slovak entity Trade Management s.r.o., in which it owns a 50% share in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights. Optifin Invest s.r.o. reported profit from bargain purchase in the amount of TEUR 2.

Subsidiary company TATRAVAGÓNKA a.s. concluded an agreement on the transfer of 91.987 shares of DAKO-CZ, a.s. on March 25, 2021, which corresponds to the sale of the entire 49% share in the share capital. The transaction was carried out on March 30, 2021. The profit from the sale is reported on the line Profit from the sale of securities and deposits for the year 2021 in the amount of TEUR 38.328.

30. FINANCIAL EXPENSES

Financial expenses in TEUR	2022	2021
Interest expenses from bank overdrafts and loans	3 374	2 563
Interest expenses from related parties	173	105
Interest expenses from liabilities of financial leasing	321	304
Interest expenses other	129	15
Loss from exchange rate differences	265	579
Write off goodwill from capital consolidation	0	3 090
Part of Loss from the associates	150	0
Other financial expenses	612	8 610
Total	5 024	15 266

31. OTHER FINANCIAL EXPENSES

Other financial costs in TEUR	2022	2021
Bank charges	386	234
Bank guarantees	680	744
Insurance	0	1
Provisions to law suit	0	-514
Financial expenses arising from guarantees	-715	2 997
Adjustments to financial investments	0	5 008
Other financial costs	261	140
Total	612	8 610

32. EXPENSES ON AUDIT FIRM'S SERVICES

Expenses on the services of the audit firm include expenses on the audit of separate financial statements of the parent company, joint ventures and associated companies and the audit of consolidated financial statement of the parent company, which stood for TEUR 347 in 2022; in 2021, they were equivalent to TEUR 346 in total.

33. INCOME TAX

Income tax in TEUR	2022	2021
Payable tax	4 601	9 464
Deferred tax	-1 717	-2 717
Total	2 884	6 747

Adjustment of Profit or Loss to Income Tax Base according to National Legislation

The adjustment of the income tax calculated by the statutory 21 % tax rate, which was charged to costs accounts, includes:

in TEUR	2022		2021	
	Adjustment to the tax base		Adjustment to the tax base	
Profit before tax		17 205		87 817
Adjusted profit according to national legislation (tax base)				
Applied tax rate		21%		21%
Product of tax base and tax rate		3 613		18 442
Tax influence of costs unrecognized within the calculation of taxable taxbase	43 510	9 137	76 459	16 056
Tax influence of non-taxable income	34 296	-7 202	115 586	-24 273
Amortization of tax loss	5 932	-1 246	1 487	-312
Tax deduction		299		-449
Total payable income tax		4 601		9 464
Total payable deferred tax		-1 717		-2 717
Income tax shown in Income Statement		2 884		6 747
Effective rate		26,74%		10,78%

34. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

34.1. Transactions between parent company and partners, joint ventures and associates

Year 2022 in TEUR	Revenues	Expenses	Non-current assets acquired during accounting period	Loan and interest receivables	Trade and other receivables	Loan and interest liabilities	Trade and other liabilities
Transactions with economically related parties	358	537	0	41	241	2 058	18
<i>Transactions with partners of parent company</i>	<i>0</i>	<i>58</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>241</i>	<i>2 058</i>	<i>0</i>
JUDr. Michal Lazar		29			241	1 029	
Ing. Alexej Beljajev		29				1 029	
Transactions with joint ventures and associates	358	479	0	41	0	0	18
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.S. (P)	1			39			
GEARWORKS a.s. (CZE)	341	422		2			15
Železničné opravovane a strojárne Zvolen, s	16	57					3

Year 2021 in TEUR	Revenues	Expenses	Non-current assets acquired during accounting period	Loan and interest receivables	Trade and other receivables	Loan and interest liabilities	Trade and other liabilities
Transactions with economically related parties	5	0	0	156	847	0	0
<i>Transactions with partners of parent company</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>847</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
JUDr. Michal Lazar					406		
Ing. Alexej Beljajev					441		
Transactions with joint ventures and associates	5	0	0	156	0	0	0
GEARWORKS a.s. (CZE)	5			156			

The company's economically connected related parties include the company's partners, jointly owned companies and associated companies.

Transactions carried out between the parent company and related parties are conducted under ordinary market conditions and for ordinary prices.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

34.2. Transactions Optifin Invest Group with personally related parties

	Transactions with personally related parties year 2022 in TEUR		Revenues	Costs	Non-current assets acquired during accounting period	Loan and interest receivables	Trade and other receivables	Loan and interest liabilities	Trade and other liabilities
No.	Transactions with personally related parties total	ID	2 517	2 899	15	6 293	1 182	0	420
1	A.B.F. Invest s.r.o., vrátane:	35 787 571					259		
2	PREMIUM FIT, s.r.o.	35 817 721	27	423			1		7
3	SG Security s.r.o.	44 823 266		1 286			99		119
4	Alfafin Plus, s.r.o.	50 600 150	1 942	342			650		274
5	Súkromný športový klub Devín, s.r.o.	36 704 890	73	-1			16		
6	Ing. Alexej Beljajev - st.	32 073 208	5	343			1		
7	M.L.I., s.r.o., vrátane:	36 858 803	35	343			13		19
8	VIKING, s.r.o.	35 788 275	41	9			99		
9	ImmoFund s.r.o.	51 441 136		73					
10	Immocap, a.s.	35 944 536	11						
11	T.O.P. HOLDING, a.s.	36675059	221				44		
12	DANUBIA SERVICE, a.s.	31397549	3	10	15				1
13	T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.	35721014	10	10					
14	T.O.P. AUTO PREMIUM	35 970 880	2	7					
15	ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	HE 364027	147			6 293			
16	MARBEL, s.r.o.	35 898 089		54					

	Transactions with personally related parties year 2022 in TEUR		Revenues	Costs	Non-current assets acquired during accounting period	Loan and interest receivables	Trade and other receivables	Loan and interest liabilities	Trade and other liabilities
No.	Transactions with personally related parties total	ID	1 931	1 430	347	3 484	725	1 931	233
1	A.B.F. Invest s.r.o., vrátane:	35 787 571		118			259		
2	PREMIUM FIT, s.r.o.	35 817 721	10	258			1	10	-29
				0					
3	Alfafin Plus, s.r.o.	50 600 150	1 695	258		199	223	1 695	237
4	Súkromný športový klub Devín, s.r.o.	36 704 890	47				145	47	
5	Ing. Alexej Beljajev - SKLO PORCELÁN	32 073 208	5	220				5	3
6	M.L.I., s.r.o., vrátane:	36 858 803	41	384			15	41	21
7	VIKING, s.r.o.	35 788 275	41	127			46	41	
8	T.O.P. HOLDING, a.s.	36 675 059		1					
9	DANUBIA SERVICE, a.s.	31 397 549	3	12	347			3	1
10	T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.	35 721 014	5	12				5	
11	T.O.P. AUTO PREMIUM	35 970 880	3	16				3	
12	ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	HE 364027	81			3 285		81	

35. REMUNERATION OF BOARD MEMBERS

Remuneration of board members in TEUR	2022	2021
Wage costs	1 093	1 304
Contributions to life and pension insurance	59	57
Rewards and other bonuses	1 055	1 081
Royalties	67	62
Other performance	0	0
Total	2 274	2 504

Description:

The number of senior (management) employees, which is understood as:

- members of the board of directors,
- members of the supervisory board a
- senior employees in the direct management of a statutory body or a member of a statutory body.orgánu.

36. CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

36.1. Lawsuits

The company Optifin Invest s.r.o. and individual group companies conduct lawsuits arising from ordinary business activity. It isn't supposed that these lawsuits had, individually or collectively, essential negative influence on enclosed consolidated financial statements.

The group conducts legal disputes resulting from normal business activities, which in each case do not exceed the set threshold of significance. These lawsuits are not expected to have a material adverse effect on the accompanying financial statements.

36.2. Contingent Liabilities

- 36.2.1.** Based on the Loan Agreement No 1415/14/21 dated 05 December 2014, the parent company Optifin Invest s.r.o. was granted a loan up to TEUR 10.600 by OTP Banka Slovensko, a.s., for cover investment needs in connection with the reconstruction of a historical building in Bratislava Old Town area. With effectiveness from 1 October 2021 Československá obchodná banka, a.s. became the legal successor of OTP Banka Slovensko, a.s.. Actual amount of credit drawn on 31 December 2021 is in the amount of TEUR 3.928 and the maturity is on 30 April 2025. The company guarantees a loan by a mortgage on immovable property owned by LV No 8275 and lien on all present and future receivables of the Company from rental property on Venturska ulica No 274 and receivables from pledge of the claim for payment of the deposit of all current and future accounts of companies established in Československá obchodná banka, a.s. by a notary record written in accordance with § 41 of the Execution Order.
- 36.2.2.** Based on the Instalment Loan Agreement no. S02406/2015 dated 22 December 2015, the parent company Optifin Invest s.r.o. provided instalment credit in the amount of TEUR 10.000 from Tatra banka, a.s., for the purchase of 50% the shares in the subsidiary EBA, s.r.o., Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, ID: 31 376 134, which the parent company Optifin Invest s.r.o. became owner of 100% ownership of that subsidiary. The current amount of credit drawn to 31 December 2022 is in amount of TEUR 696 and the final maturity is 30 June 2023. The parent company Optifin Invest s.r.o. guarantees the loan by a lien on receivables of the subsidiary EBA, s.r.o.. and pledge over the ownership of the subsidiary EBA, s.r.o..
- 36.2.3.** On 2 February 2012 the Company (guarantor) made the General Contracts of Deposit (hereinafter the "Contract") with Tatra banka a.s. (hereinafter the "Bank") and parent company Optifin Invest s.r.o.. The subject matter of the Contract is to secure the receivables of the Bank by assigning the receivables from deposits to the Bank. The Bank entered into the General Agreement on Bank Guarantees No 335979 with the Client – company EBA, s.r.o., Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, based on which the Client shall be entitled to ask the Bank for the issuance of individual guarantees up to the amount of TEUR 3.000. The parent company Optifin Invest s.r.o.(guarantor) declares that it will pay the Bank the entire receivable pursuant to the General Agreement. The current amount of issued bank guarantees to 31 December 2022 is in amount of TEUR 152.
- 36.2.4.** Based on the Guarantee Statement dated 14 September 2022 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favor of PROMET SLOVAKIA, s.r.o. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary ZLH Plus, a.s. (debtor) arising out of the all purchase contracts, framework contracts on the storage of goods and the subsequent purchase of goods and other contracts concluded on the day of signing the Guarantee Statement up to the amount of TEUR 2.000 in the case that the debtor fails to pay properly and on time. This Guarantee statement applies only to the debtor's obligations to the creditor, which arose before 31 December 2024. The balance of liabilities as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 1.932.
- 36.2.5.** Based on the Guarantee Statement dated 25 November 2022 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favor of Tatra banka a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary ZLH Plus, a.s. (debtor) resulting from the Agreement on KTK loan no. S01578/2020, on the basis of which the borrower can be provided with funds up to in the amount of TEUR 2.000. The final maturity date of the loan is the last day of the notice period, while the notice period is three months and begins on the first day of the calendar month following the month in which the notice was delivered to the borrower. The balance of liabilities as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 1.899.
- 36.2.6.** Based on the Guarantee Statement dated 21 November 2021 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favor of Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Optifin Energo, s.r.o. (debtor) arising out of the Electricity supply contracts No 2018/1 from 29 November 2018 up to the amount of TEUR 1.750 in the case that the debtor fails to pay properly and on time. The guarantee is granted at most until 28 February 2023. The balance of liabilities as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 1.750.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

- 36.2.7.** Based on the Guarantee Statement dated 18. December 2019 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favor of Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Optifin energo, s.r.o. (debtor) arising out of the Gas supply contract from 1 January 2023 till 31 December 2023 to the amount of TEUR 1.100 in the case that the debtor fails to pay properly and on time. The guarantee lasts for the entire period of validity of the contracts. The balance of liabilities as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 0.
- 36.2.8.** Based on the Guarantee Statement dated 18. December 2019 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favor of Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Optifin energo, s.r.o. (debtor) arising out of the Electricity supply contract is closed from 1 January 2023 till 31 December 2023 in the case that the debtor fails to pay properly and on time. The guarantee lasts for the entire period of validity of the contracts. The balance of liabilities as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 0.
- 36.2.9.** Based on the Statement of the guarantor dated on 26 February 2020 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary Optifin Energo, s.r.o. (debtor) in favor of Československá obchodná banka, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the loan contract No 0728/19/45161 dated on 26 February 2020 up to the amount of EUR 2.275. The final maturity date of the loan is 20 September 2027 and the outstanding balance as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 1.526.
- 36.2.10.** Based on the Declaration of the guarantor dated 17 May 2022, the parent company Optifin Invest s.r.o. became a guarantor for the purpose of securing the creditor's claims Československá obchodná banka, a.s. against the debtor of the subsidiary Optifin Energo, s.r.o. for the KTK loan agreement no. 0504/22/45161 dated 16 May 2020, on the basis of which the creditor provided financial resources in the amount of TEUR 1.000. The final maturity date of the KTK loan is 28 November 2024. The balance of the secured obligation as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 0.
- 36.2.11.** Based on the Bill of Exchange Agreement dated on 19 February 2018 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary ZTS Sabinov a.s. (debtor) in favor of VÚB Leasing, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the leasing contract No LZC/17/11037. The guarantee is granted to June 2025. The outstanding balance as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 260.
- 36.2.12.** Based on the Guarantee deed no. 51/RL/2020 dated on 21. September 2020 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary ZTS Sabinov a.s. (debtor) in favor of Všeobecná úverová banka, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the loan contract No 49/ZF/2020 dated on 21 September 2020 up to the amount of TEUR 1.400. The guarantee is granted to September 2023. The outstanding balance as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 1.213.
- 36.2.13.** Based on the Guarantee deed no. 14/RL/2021 dated on 30 April 2021 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary ZTS Sabinov a.s. (debtor) in favor of Všeobecná úverová banka, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the loan contract No 19/ZF/2021 dated on 30 April 2021 up to the amount of TEUR 542-. The guarantee is granted to December 2026. The outstanding balance as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 409.
- 36.2.14.** Based on the Guarantee deed no. 718/2022/RL dated on 1 June 2022 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary ZTS Sabinov a.s. (debtor) in favor of VÚB Leasing, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the leasing contract No 44/2022/BZ from 27 May 2022 up to the maximum principal amount of TEUR 367. The guarantee is granted to April 2022. The outstanding balance as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 367.
- 36.2.15.** Based on the Guarantee deed no. 11/RL/2020 dated on 13. March 2020 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary TREVA, s.r.o. (debtor) in favor of Všeobecná úverová banka, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the loan contract No 14/ZF/2020 dated on 13 March 2020 and the loan contract No 15/ZF/2020 dated on 13 March 2020 up to the amount of TEUR 4.000. The final maturity date of the loan No 14/ZF/2020 on 30 September 2023 and the outstanding amount as of 31 December 2022 is TEUR 1.649. The final maturity date of the loan No 15/ZF/2020 on 13 March 2025 and the outstanding balance as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 903
- 36.2.16.** Based on the Guarantee deed No 12/RL/2021 dated on 3 May 2021 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary TREVA, s.r.o. (debtor) in favor of Všeobecná úverová banka, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the loan contract No 25/ZF/2021 dated on 3 May 2021 up to the amount of TEUR 411. The guarantee is granted to December 2026. The outstanding balance as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 334.

- 36.2.17.** Statement of the parent company Optifin Invest s.r.o. as 100% shareholder of subsidiary Express Group, a.s. (till 30 June 2014: Express Slovakia "Medzinárodná preprava, a.s.") dated 16 June 2014 provided for Tatra banka as, which the parent company Optifin Invest s.r.o. declares that from 2014 onwards shall not require payment of the profit of the company Express Group, a.s., or obtain from the payment of any charge except for accounting operations that do not have a negative cash impact on subsidiary Express Group, a.s..
- 36.2.18.** Based on the Guarantee agreements No ZIN/17/05387, ZIN/17/05384, ZIN/17/05385, ZIN/17/05386 dated on 20 July 2017 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favour of ČSOB Leasing, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Express Group, a.s. (debtor) for the performance of obligations arising out of the leasing contracts No LZF/17/80457, LZF/17/80454, LZF/17/80455 and LZF/17/80456 for 40 pcs railway wagons type Uacns 128 m³. The highest value to which the principal claim is secured in the amount of TEUR 5.333. The guarantee is granted to October 2024. The outstanding balance as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 1.053.
- 36.2.19.** Based on the Declaration of the guarantor No 9/RL/2019 dated 20 February 2019 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favour of Všeobecná úverová banka, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Express Group, a.s. (debtor) arising out of the overdraft Loan Agreement No 11/ZU/2012 dated 21. June 2012 in the case that the debtor did not to pay properly and on time up to the amount of TEUR 11.500. The loans are due on 30 September 2023. The outstanding balance as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 8.146.
- 36.2.20.** Based on the Liability agreement dated on 16th April 2019 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favour of Tatra banka, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Express Group, a.s. (debtor) arising out of the Framework agreement on issuing the bank guarantee No 324026, based on which the creditor shall be entitled to ask the Bank for the issuance of individual guarantees up to the amount of TEUR 466. The balance of issued bank guarantees to 31 December 2022 is in the amount of TEUR 208.
- 36.2.21.** Based on the Guarantee agreement dated on 12 July 2021 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favour of Tatra-leasing, s.r.o. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Express Group, a.s. (debtor) for the performance of obligations arising out of the leasing contracts No LZC/21/20353, LZC/21/20354, LZC/21/20355 for 3 pcs truck trailer type Schwarzmüller Power Line Cil RH125. The highest value to which the principal claim is secured in the amount of TEUR 5.333. The guarantee is granted to October 2025. The outstanding balance as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 67.
- 36.2.22.** Based on the Guarantee Statement dated 25. April 2021 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favour of SLOVNAFT, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Express Group, a.s. (debtor) arising out of the Agreement on the sale of motor fuels and other goods and services through MOL Group COLD cards of company SLOVNAFT, a.s. up to the amount of TEUR 1.000 in the case that the debtor fails to pay properly and on time. The guarantee is not granted for contract fines and damages. The guarantee is granted till end of Agreement. The balance of liabilities as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 102.
- 36.2.23.** Based on the Warranty Agreement dated 4 August 2022, the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favor of Tatra banka, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Express Group, a.s. (debtor) arising from the Overdraft agreement No 2080/2004 in a foreign currency, on the basis of which the creditor can provide the borrower with funds in the amount of TEUR 850. The final maturity date of the credit line is 31 August 2023. The balance of the obligation as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 0.
- 36.2.24.** Parent company Optifin Invest s.r.o. as a co-borrower, on 30 June 2015, in the form of a notary's minutes, she signed the Agreement on Accession to the Obligations of the company Railway Casted Components a.s. towards the creditor Export-importná banka SR in the amount of TEUR 12.571, resulting from Loan Agreement No 012/2012/ÚZ dated 4 September 2012 as amended by Addenda 1 to 7 and from Loan Agreement No 024/2013/ÚZ dated 30 September 2013 as amended by Appendices 1 to 3. In this context, the Company also signed an installment agreement on 13 June 2015 with the Export-Import Bank of the Slovak Republic, on the basis of which regular installments of the owed amount were scheduled with a final maturity of 31 December 2021. On 20 December 2018, the Company signed in the form of a notary's minutes Addendum N. 1 to the Agreement on installments dated 13 July 2015, which extended the final maturity until 28.02.2023. On December 20, 2018, the Company signed in the form of a notary's minutes Addendum no. 2 to the Agreement on installments dated 13 July 2015, which extended the final maturity until 31 May 2023. On 26 June 2020, the Company signed, in the form of a notary's minutes, Addendum No 3 to the Installment Agreement dated 13 July 2015, which extended the final maturity until 31 August 2023. On 30 March 2021, the Company signed in the form of a notary's minutes Addendum No 4 to the Installment Agreement dated 13 July 2015, which extended the final maturity until 29 February 2024. On 27 June 2024, the Company signed in the form of a notary's minutes Addendum No 5 of the Installment Agreement dated 13 July 2015, which extended the final maturity until 30 September 2024. The balance of the amount owed as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 2.473.

- 36.2.25.** Subsidiary EBA, s.r.o. has a contingent liability towards Tatra banka, a.s. arising from the Lien Contract to Real Estates from 1 December 2016, the Lien Contract to Movable Property from 1 December 2016 and the Lien Contract to Receivables dated 1 December 2016, for the loan provided to the parent company Optifin Invest s.r.o. on the basis of the Installment Credit Contract No S02406/2015 between Tatra banka, a.s. and the parent company Optifin Invest s.r.o. and under the Overdraft Agreement No S02210/2016 dated 1 December 2016 and its Amendment No. 1 dated 8 January 2018 between Tatra banka, a.s. and the subsidiary EBA, s.r.o. up to credit line in the amount of TEUR 14.000. As at the balance sheet date, the value of the guaranty under the Installment Loan Agreement No. S02406/2015 against parent company Optifin Invest s.r.o. was in amount of TEUR 696.
- 36.2.26.** Subsidiary of EBA, s.r.o. has a contingent liability to Tatra banka, a.s. arising from the Installment Loan Agreement No. S001215 /2018, where the debtor is the parent company Optifin Invest s.r.o. The value of the guarantee as of 31 December 2022 is in the amount of TEUR 595.
- 36.2.27.** On 7 February 2012 subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. concluded with Slovenská sporiteľňa a.s. Contract on Loan No 337/AUCC/11 for investment loan to be paid in instalments in the amount TEUR 2.000 for purchase of new technology for Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. The loan is due in 27 quarterly instalments in the amount of TEUR 71, beginning from 31 March 2013 and the last 28th instalment in the amount of TEUR 72. Its final maturity is until 31 December 2019. On 22 May 2019, it was drawn again into the total amount with a final maturity of 31 December 2026. As means of security right of lien was established for the receivables of the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica, issued a blank promissory note and established suretyship, where subsidiary TATRAVAGÓNKA, a.s. is the surety.
- 36.2.28.** On 15 June 2015 was signed the Contract on Loan No. 64/0092/CC/2015 between subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. and Slovenská sporiteľňa, a.s. provided overdraft in total amount of TEUR 2.000 for operating purpose of the subsidiary Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica with final maturity after prolongation 31 March 2022. On 22 September 2022 was increased loan limit by TEUR 3,000. The final maturity of the loan is after the extension until 30 June 2023. As means of security right of lien was established for the receivables of the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against trade partners, issued a blank promissory note and established suretyship, where subsidiary TATRAVAGÓNKA, a.s. is the surety.
- 36.2.29.** Subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. is based on Lien Certificate dated 19 August 2015 as surety within relationship between Československá obchodná banka, a.s. and the company J.R.G s.r.o. (included Global Industry Solution s.r.o.) in relation to specific financing, in total amount of TEUR 7.799, with final maturity 20 November 2026.
- 36.2.30.** Subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. acts on the basis of the Contract for Issuing a Blank Bill of 26 June 2018 as an Avalist within the relationship between COMMERZBANK AG and TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. in connection with the provision of short-term operating credit to Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. with a total amount of TEUR 2.000 with after final maturity after prolongation till of 29 December 2023.
- 36.2.31.** Based on Guarantee Agreement No. 1117/CC/20-R1 dated 12 November 2020, subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. became a guarantor in the relationship between Slovenská sporiteľňa, a.s. and subsidiary ZASTROVA, a.s. in connection with the provision of credit financing totalling TEUR 4.000, (after an increase of the overdraft loan in November 2021 in the amount of TEUR 5.000, with the ultimate maturity on 31 December 2026 and 12 November 2023 for the instalment loan and the overdraft facility, respectively.
- 36.2.32.** On 10 October 2019 was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. and Slovenská sporiteľňa a.s. Loan agreement No 590/CC/19 for a long-term instalment loan in the total amount of TEUR 2.764 (refinancing of a loan from Eximbanka SR) with a final maturity of 30 September 2024 for operational purposes for the Subsidiary Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. As a means of security, a lien was established on the receivables of TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against Subsidiary Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. and established liability, where TATRAVAGÓNKA a.s. acts as guarantor.
- 36.2.33.** Subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was made on the basis of the Agreement on the right to fill in blank promissory note No 1098 dated 25 March 2022 as a guarantor in the form of a guarantee on a blank promissory note within the framework of the relationship between the company TŽV Gredelj DOO and VÚB a.s. in connection with the provision of factoring in the total amount of TEUR 5,000, subsequently after an increase in the amount of TEUR 7,500.
- 36.2.34.** Subsidiary Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. in Poland is responsible as co-debtor for bank loan (debt of the company GPW Dystrybucja) provided by the company SK Bank Wolomin by the blank promissory notes, and the balance to 31 December 2022 is in the amount of TEUR 65.

36.3. Bank Guarantees

- 36.3.1.** Subsidiary EBA s.r.o. was granted bank guarantees No 624.438 – 624.441 by Tatra banka, a.s. in favour Slovak Road Administration in the total amount of TEUR 60. The final validity of the bank guarantee is on 31 August 2023.
- 36.3.2.** Subsidiary EBA s.r.o. was granted bank guarantees No 624.442 by Tatra banka, a.s. in favour Ministry of Environment Slovak Republic in the amount of TEUR 92. The final validity of the bank guarantee is on 31 December 2023.
- 36.3.3.** Subsidiary Express Group, a.s. has provided a customs guarantee No 607.980 from Tatra banka, a.s. in favour of the Bratislava Customs Office up to the amount of TEUR 130 with unlimited validity..
- 36.3.4.** Subsidiary Express Group, a.s. was granted bank guarantee No 623.746 by Tatra banka, a.s. in favour office space and office building rental in the amount of TEUR 78. The final validity of the bank guarantee is on 31 December 2023.
- 36.3.5.** Subsidiary TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA has provided a multifunctional framework contract from ERSTE BANKA to provide bank guarantees up to the amount of TEUR 600. The framework agreement for the provision of bank guarantees expires no later than 30 October 2027.
- 36.3.6.** Subsidiary TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO has provided a bank guarantee for the customs procedure from ERSTE BANKA in favour Ministry of Economic of the Serbian Republic the amount of TEUR 526. The validity of issued bank guarantees expires no later than 31 October 2027.
- 36.3.7.** Subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. has provided several valid bank guarantees, the more details and means of ensuring the individual banks are as follows:
- of the total uncommitted framework TEUR 25.000 are in **Commerzbank AG** to 31 December 2022 issued bank guarantees in amount of TEUR 12.370;

A blank promissory note of exchange is issued to provide the overall framework;
 - of the total uncommitted framework TEUR 32.500 are in **ING Bank N.V.** to 31 December 2022 issued bank guarantees in amount of TEUR 28.705;

A blank promissory note of exchange is issued to provide the overall framework;
 - of the total uncommitted framework TEUR 18.944 are in **Slovenská sporiteľňa, a.s.** to 31 December 2022 issued bank guarantees in amount of TEUR 0;

The following tools are the means of security
 - blank promissory note
 - patronage declaration (promise of compensation),
 - of the total uncommitted framework TEUR 25.000 are in **Tatra banka a.s..** to 31 December 2022 issued bank guarantees in amount of TEUR 7.762.
 - of the total uncommitted framework TEUR 10.000 are in **Euler Hermes** to 31 December 2022 issued bank guarantees in amount of TEUR 5.850.

The subsidiary TATRAVAGÓNKA, a.s. to provide the following bank guarantees:

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Banková záruka (BZ) resp. interná protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR k 31.12.2022	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
1332207947, 1971800557 (3131802007)	25.1.2018	InRoll AG - druhých 100 ks vagónov T3000e		127 383	01/2018 - 08/2023	kvalita 3%, následne 1%
1332207948, 1971800568 (3131802091)	6.4.2018	Wascosa AG - 15 ks vagónov Sggnrss 90'		13 350	04/2018 - 03/2023	kvalita 3%, následne 1%
1332207949, 1971800576 (3131802149)	1.6.2018	InRoll AG - prvých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		125 500	06/2018 - 10/2023	kvalita 3%, následne 1%
1332207950, 1971800581 (3131802227)	13.8.2018	Wascosa AG - 60 ks vagónov Sggnmns 52'		45 061	08/2018 - 09/2023	kvalita 3%, následne 1%
1332207979, 1971800582 (13083KPB18)	16.8.2018	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 180 ks vagónov Sggnss 80' a 60 ks vagónov Sggnrss 90'		812 878	08/2018 - 08/2023	výkon 8%, následne kvalita 4%
1332207951, 1971800585 (3131802284)	13.11.2018	Wascosa AG - druhých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		125 500	11/2018 - 04/2024	kvalita 3%, následne 1%
1332207952, 1971900588 (3131902358)	17.1.2019	Wascosa AG - 50 ks vagónov Sggnss 80'		44 000	01/2019 - 01/2024	kvalita 3%, následne 1%
1332207980, 1971900594 (13038KPB19)	11.4.2019	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 92 ks kapsových vagónov Sdgnrss		530 950	04/2019 - 07/2024	výkon 8%, následne kvalita 4%
1332207953, 1971900595 (3131902452)	30.4.2019	InRoll AG - 50 ks vagónov Sggnmns 52' (opcia)		39 771	04/2019 - 06/2024	kvalita 3%, následne 1%
1332207955, 1971900600 (3131902608)	20.9.2019	InRoll AG - 90 ks vagónov Sggnmns 48'		68 220	09/2019 - 12/2024	kvalita 3%, následne 1%
1332207957, 1972000613 (BAGAV70195329001)	25.2.2020	DB Netz AG - 95 ks modulárnych vagónov (MTF)		541 914	02/2020 - 11/2023	kvalita 3%
1332207958, 1972000617 (3132002917)	17.4.2020	Wascosa AG - 120 ks vagónov Sggnmns 52'		95 387	04/2020 - 10/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207959, 1972000625 (3132002988)	24.6.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Sggnrss 90'		116 000	06/2020 - 12/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207960, 1972000627 (3132003008)	17.7.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Zacns 92,5 m3		96 350	07/2020 - 11/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207961, 1972000629 (3132003013)	22.7.2020	Wascosa AG - 40 ks vagónov Sggnmns 41'		33 000	07/2020 - 08/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207982, 1972000632	26.8.2020	Eurowagon Sp. z o.o. - 266 ks Sggnss 80' + 51 ks T3000 + 60 ks Sggnrss + opcia Sggnss 80'		800 000	08/2020 - 09/2023	kvalita
1332207965, 1972000636 (3132003076)	9.10.2020	Emmewa SA - 100 ks vagónov Sggnss 80'		396 750	10/2020 - 03/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332007592, 1972000640 (3132007592)	16.11.2020	CD Cargo a.s. - 100 ks vagónov Sggnss		364 500	11/2020 - 05/2024	výkon a kvalita 5%
1332207966, 1972000639 (3132003128)	23.11.2020	Emmewa SA - 40 ks vagónov Zacns 98 m3		167 332	11/2020 - 12/2026	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207983, 1972000642 (3132003211)	14.12.2020	Transwaggon AG - 157 ks vagónov Snps (za ELH WBN GmbH)		640 780	12/2020 - 03/2023	kvalita 5%
1332207967, 1972100650 (3132103389)	16.2.2021	Emmewa SA - 200 ks vagónov Tagnpps 101 m3		949 000	02/2021 - 02/2024	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207968, 1972100651 (3132103390)	16.2.2021	Transwaggon AG - 156 ks vagónov Sggnss		590 148	02/2021 - 04/2024	kvalita 5%
1332207970, 1972100653 (3132103436)	1.3.2021	Emmewa SA - 150 ks vagónov Za(c)ns 98 m3		615 998	03/2021 - 12/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207972, 1972100658 (3132103504)	9.4.2021	Emmewa SA - 175 ks vagónov Sggnss 60'		609 831	04/2021 - 09/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207971, 1972100659 (3132103503)	8.4.2021	Emmewa SA - 150 ks vagónov Sggnrss 90'		785 588	04/2021 - 12/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207974, 1972100661 (3132103693)	27.7.2021	Wascosa AG - 48 ks Sggnss 80'		167 040	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%
1332207973, 1972100662 (3132103694)	27.7.2021	Wascosa AG - 40 ks Za(c)ns 98 m3		97 800	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%
1332207932 (3132204009)	2.2.2022	Emmewa SA - 300 ks vagónov Sggnss 60'		2 465 100	02/2022 - 03/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332208156 (BAGAV70227039001)	27.9.2022	Deutsche Leasing AG (DB Cargo AG) - 100 ks 6-nápravových plošinových vagónov typu 490		905 000	09/2022 - 08/2029	výkon, následne kvalita
Commerzbank AG				12 370 130		
620.438	12.6.2019	VTG - 450 ks vagónov Sggnss 80', Sggnmns 60', Sggnrss 90'		970 700	06/2019 - 03/2024	kvalita 2%
620.846	21.8.2019	VTG - 12 ks vagónov Zans '88		52 500	08/2019 - 10/2023	kvalita 2%
620.847	21.8.2019	VTG - 100 ks vagónov Sggnrss 90'		458 500	08/2019 - 01/2024	kvalita 5%
621.305	16.1.2020	VTG - 100 ks vagónov Sggnss 80'		450 000	01/2020 - 06/2024	kvalita 5%
621.796	17.4.2020	VTG - 150 ks vagónov Sggnss 80'		651 675	04/2020 - 01/2025	kvalita 5%
621.972	22.6.2020	VTG - 150 ks vagónov Sggnss 60'		515 250	06/2020 - 03/2025	kvalita 5%
622.260	6.10.2020	VTG - 50 ks vagónov Sggnss 80'		257 306	10/2020 - 03/2025	kvalita 5%
622.410	8.2.2021	VTG - 50 ks vagónov Sggnrss 90'		233 750	02/2021 - 06/2025	kvalita 5%
622.552	8.2.2021	VTG - 300 ks vagónov Zacns 98 m3		1 255 650	02/2021 - 06/2026	kvalita 5%
622.792	21.4.2021	VTG - 100 ks vagónov Tagnpps 102 m3		485 000	04/2021 - 10/2025	kvalita 5%
622.813	29.4.2021	NIS a.d. Novi Sad (S-Leasing d.o.o. Belgrade) - 145 ks vagónov Za(c)ns 88 m3		361 050	04/2021 - 05/2025	výkon a kvalita 5%
623.316	15.10.2021	MFD Rail GmbH - 250 ks vagónov Sggnss(s) 60'		521 250	10/2021 - 10/2024	kvalita 3%
623.421	1.12.2021	MFD Rail GmbH - 82 ks vagónov Sggnss 80'		205 410	12/2021 - 02/2024	kvalita 3%
623.638	25.2.2022	MFD Rail GmbH - 100 ks vagónov Sggnss 80' XL		250 500	02/2022 - 12/2024	kvalita 3%
624.042	18.7.2022	MFD Rail GmbH - prvých 60 ks Sggnrss 90' z celkového kontraktu 60+60 ks (za TV Tmače)		210 000	07/2022 - 07/2024	kvalita 3%
624.041	18.7.2022	MFD Rail GmbH - prvých 103 ks Sggnmns 40' z celkového kontraktu 60+200 ks		223 789	07/2022 - 12/2024	kvalita 3%
624.184	18.8.2022	MFD Rail GmbH - prvých 51 ks T3000e z celkového kontraktu 51+204 ks		213 435	08/2022 - 09/2024	kvalita 3%
624.277	19.12.2022	VTG - 210 ks vagónov Zans 98 m3		446 008	12/2022 - 10/2026	kvalita 2,5%
Tatra banka a.s.				7 761 773		

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

;	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR k 31.12.2022	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
707184	6.7.2016	Transwaggon AG - 100 + 100 ks vagónov Snp s		697 380	07/2016 - 04/2023	kvalita 5%
707236	16.1.2018	VTG - 200 ks vagónov Tagpps '95		773 050	01/2018 - 02/2023	kvalita 5%
707266	29.10.2018	VTG - 100 ks vagónov Sggnss 80'		321 000	10/2018 - 07/2023	kvalita 5%
707292	2.4.2019	VTG - druhých 100 ks vagónov Sggnss 80' (opcia)		336 000	04/2019 - 01/2024	kvalita 5%
707300	9.4.2019	PKP Cargo SA - 936 ks vagónov (Sggnms(s) 40', Sggrs(s) 80', Sggnrs(s) 90')	18 419 625 PLN	3 935 145	04/2019 - 03/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
707347	23.12.2019	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 80 ks vagónov Rens A1, 40 ks vagónov Rens A2 a 50 ks vagónov Kns B1		904 750	12/2019 - 07/2025	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%
707353 (SLG64292IN20)	23.1.2020	Duisport Agency Polska Sp. z o.o. - 17 ks vagónov Sggn(s) 80'	163 625 PLN	34 957	01/2020 - 09/2023	výkon 5%, následne kvalita 50% z 5%
707371 (SLG65528IN20)	26.3.2020	LOTOS Kolej Sp. z o.o. - 36 ks vagónov Sggnmss 40'	567 000 PLN	121 133	03/2020 - 08/2023	výkon a kvalita 5%
707389 (513.1669)	29.6.2020	France Manche SA (Eurotunnel) - 1. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	06/2020 - 10/2024	výkon vrátane kvality
707416 (SLG71370IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 70 ks vagónov Sggrs 80'		123 900	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
707417 (SLG71374IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 21 ks vagónov Sggnrss 90'		39 060	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
707424 (513.1753)	25.3.2021	France Manche SA (Eurotunnel) - 2. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	03/2021 - 03/2025	výkon vrátane kvality
707429 (SLG72705IN21)	14.4.2021	Duisport Agency Polska Sp. z o.o. - 28 ks vagónov Sdgnms(s)	889 000 PLN	189 925	04/2021 - 06/2025	výkon a kvalita 5%
707440 (501.121)	18.8.2021	GATX GmbH - 22 ks vagónov Sggnss 80'		38 988	08/2021 - 09/2023	kvalita 3%
707443 (1944/21)	30.9.2021	Mercitalia Intermodal Sp.A. - 104 ks vagónov T3000e		758 160	09/2021 - 01/2025	výkon a kvalita 5%
707451	4.11.2021	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 ks vagónov T3000e		218 025	11/2021 - 02/2024	kvalita 3%
707468	20.1.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 120 ks vagónov Sggrs(s) 80'		374 400	01/2022 - 06/2024	kvalita 3%
707469 (704893)	15.2.2022	Wascosa AG - 150 ks vagónov T3000e		645 750	02/2022 - 12/2027	kvalita 3%, následne 1%
707483	18.7.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 ks vagónov T3000e (opcia)		252 450	07/2022 - 11/2024	kvalita 3%
707491 (513.2067)	19.8.2022	France Manche SA (Eurotunnel) - 3. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	08/2022 - 07/2026	výkon vrátane kvality
707490 (707040)	15.9.2022	Transwaggon AG - 52 ks vagónov Snp s - prestavba zo Snp s		247 910	09/2022 - 06/2025	kvalita 5%
707492 (707249)	5.10.2022	Ermewa SA - 300 ks vagónov Sggrss 80'		3 595 200	10/2022 - 06/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
707493 (707250)	5.10.2022	Ermewa SA - 200 ks vagónov Sggnms 40'		1 591 800	10/2022 - 06/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
707502	11.10.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 130 ks vagónov Sggrs 80' (z toho pravdepodobne 86 ks za TV Timače)		456 300	10/2022 - 03/2025	kvalita 3%
707504 (707621)	18.11.2022	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 60 ks 2-nápravových vagónov Kg(n)s (opcia)		3 300 000	11/2022 - 05/2025	predplata 50%
707506 (707622)	18.11.2022	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 60 ks 2-nápravových vagónov Kg(n)s (opcia)		660 000	11/2022 - 05/2028	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%
707503 (501.581)	1.12.2022	GATX GmbH - 170 ks vagónov T3000e		775 200	12/2022 - 07/2025	kvalita 3%
707512 (513.2089)	16.12.2022	France Manche SA (Eurotunnel) - kyvadlová vlaková súprava		5 700 000	12/2022 - 12/2023	predplata
ING Bank N.V.				28 705 373		
2524643	11.6.2021	Ermewa SA - 300 ks vagónov Sggrss 80'		1 496 175	06/2021 - 05/2024	výkon 10%, následne kvalita 5%
2559183	22.12.2021	Ermewa SA - 400 ks vagónov Tagpps 95 m3		4 353 710	12/2021 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
Euler Hermes				5 849 885		
SPOLU vystavené BZ				54 687 161		

36.4. Taxes

Tax environment in which the group of companies Optifin Invest, s.r.o. works is dependent on ordinary tax legislation and practice with a relatively low number of precedents. Since tax offices don't offer official interpretation of tax acts, there is a risk that tax offices may additionally demand the adjustment of tax base. Taxes are collected from every tax subject and therefore there is no concept of taxation of the group or tax reliefs in terms of the group. Tax bodies in the Slovak Republic have vast competence as to the interpretation of valid tax acts. In the aftermath of this they may often attain to unexpected results during tax audit conduction. That's why it is not possible to calculate the amount of potential tax liabilities linked with these risks. Due to the tax rate valid from 1 January 2023, the balance of deferred tax calculated to 31 December.2022 tax rate 21% (31 December.2021: 21%).

37. COMMENTS ON THE STATEMENT OF CASH FLOW

Cash and cash equivalents are represented by ready money, deposits in banks and short-term, highly liquid investments payable up to three months. The statement of cash flow is shown in accordance with IAS 7. As for the showing of operating activities, indirect method was applied. Operating activity comprises the primary activity of the group. Investment activity includes profits and losses on the purchase and sale of land, buildings, plant and equipment. Financial activity contains interests on leasing and borrowings.

Note:

The balance of cash and cash equivalents to the end of the period 31 December 2022 is in amount of TEUR 17.561, consists from following items: cash and cash equivalents in the amount of TEUR 42.781 and bank overdrafts in the amount of TEUR -25.220.

The balance of cash and cash equivalents to the end of the period 31 December 2021 is in amount of TEUR 22.836, consists from following items: cash and cash equivalents in the amount of TEUR 46.749 and bank overdrafts in the amount of TEUR -23.913.

38. FINANCIAL INSTRUMENTS

38.1. Capital Risk Management

The Company manages its capital in order to procure group subjects' capability of resuming the activity as healthily functioning companies with the aim of achieving optimum relation between foreign and own resources and maximizing the value of shareholders. The group monitors the capital by means of the indicator of the proportion of equity to total assets of the group. Equity of the group is composed of share capital, reserve and other funds comprising profit, surpluses generated from revaluation of asset to market value, value revaluation adjustments from hedging derivatives and retained profit or loss generated by the group.

The continued growth of the production volume, but above all the realization of important acquisitions, the Croatian company TŽV Gredelj and the industrial area in Tlmačy was also reflected in the increased total assets of the company, both in non-current and current assets. At the same time, the company managed to significantly improve profitability, which resulted in a strengthening of equity. The value of the indicator continues to significantly exceed the value that was set in the form of a covenant in the loan documentation with the financing banks. In the future, we assume that the company will start paying dividends and the indicator will decrease slightly

in TEUR	2022	2021
Total Assets	739 292	689 981
Total Equity	299 696	287 889
Equity / Assets	41%	42%

38.2. Risk Management

In terms of its activities the group is exposed to diverse risks, predominantly the risk of change in prices of inputs and components and currency, interest rate and liquid risk.

As regards the management of its risks, the group may conclude various types of forward and swap transactions. In line with the policy of the entire group in the field of risk management, the conduction of option businesses as well as derivatives using "financial lever" and speculative businesses is banned.

Due to the fact that it is currently not possible to apply a real hedging strategy in relation to the risks associated with changes in the prices of input raw materials, the company focuses on building a stable structure of suppliers and applying project prices, or ensuring price stability for a longer period of time with a guarantee of the quantity taken. In 2021, the company mainly focused on significantly building project stocks in order to ensure the price stability of crucial components for projects where it assumes a significant risk of growth in their purchase prices. The company does not report any open derivative contracts as of December 31, 2021. Throughout the year, the company faced a continuous increase in the prices of dense materials. Although there was significant pre-stocking, it failed to cover the negative effects of rising prices. The implementation of material clauses in business contracts is the only effective strategy for eliminating these risks.

As at 31 December 2022, the company does not report any open derivative contracts.

38.2.1. Risk of currency risk

The group works on international markets and is exposed to currency risk arising from transactions in various foreign currencies. The group complies with the principle of natural hedging, according to which foreign currencies in credit portfolios reflect the net currency position of the group in cash flows from operating activities of the group.

An important part of the currency risk of the group, however, was tied to transactions denominated in EUR currency.

38.2.2. Interest rate risk

Operating income and operating cash flows of the Company are independent of the changes in interest rates on market. The Company doesn't have any assets subject to interest apart from cash and cash equivalents. Although interest costs do not represent a very significant proportion of their development monitored by the indicator interest coverage.

**NOTES to consolidated financial statements of the group Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

From the long-term point of view, the Group's policy is to ensure that no more than 50% of the interest portfolio is subject to fixed interest rate. In view of future development of interest rates, however, the Group hasn't acceded to the application of financial means that would ensure it and therefore the Group uses benefits following from the low level of basic interest rates.

The development of the indicator is stable despite increased interest expense resulting mainly from the acquisition financing. The Group meets and exceeds covenants set in the loan contracts with the financing banks. In the coming period, the company expects a slight improvement in this indicator due mainly to obtain better conditions for the refinancing of a substantial part of the portfolio of loans.

If Euribor / Eonia had been 100 basis points higher as at 31 December 2022 and all other variables had been constant, the profit would have been lower by the amount of TEUR 932 (for the year 2021 in the amount of TEUR 732), mainly due to higher interest expenses on variable interest liabilities.

If Euribor / Eonia had been 300 basis points higher 932 r as at 31 December 2022 and all other variables had been constant, the profit would have been lower by the amount of TEUR 2.796.

The 100 basis points decrease in Euribor / Eonia rates would have no effect on the economic result 31 December 2022 and all other variables had been constant, the profit would have been lower by the amount of TEUR 932 (for the year 2021 in the amount of TEUR 0), mainly due to higher interest expenses on variable interest liabilities.

The 300 basis points decrease in Euribor / Eonia rates would have no effect on the economic result 31 December 2022 and all other variables had been constant, the profit would have been higher by the amount of TEUR 2.796

in TEUR	2022	2021
Profit/Loss before tax	17 205	87 817
Interest income (-)	-235	-232
Interest expense (+)	3 997	2 987
Other revenues related to financial activities (-)	-3 380	-82 419
Other expenses related to financial activities (+)	1 027	12 279
Other revenues related to operating activities (-)	-19 009	-16 899
Other expenses related to operating activities (+)	12 601	27 073
EBIT	12 206	30 606
Interest expense (+)	3 997	2 987
Interest coverage (proportion of EBIT to interest expense)	3,05	10,25

38.2.3. Credit risk

Credit risk takes into account the risk that a contracting party fails to comply with its contractual liabilities in the aftermath of which the group suffers a loss. The Group has adopted the principle that it will do business exclusively with trustworthy contractual partners and that according to needs it has to obtain sufficient financial security as a means of mitigating the risk of financial loss caused by non-compliance with liabilities.

The Group sells its products and services to diverse customers none of which, either individually or jointly, from the point of view of volume and solvency, poses essential risk of non-compliance with receivables. The management has credit policy and the exposition to a credit risk is monitored regularly. Evaluations of credits are carried out in case of all customers.

Possible operations with derivatives and money transactions are carried out solely through renowned financial institutions. The Group doesn't use the form of credit risk insurance of its customers.

38.2.4. Risk of insufficient liquidity

Circumspect management of the risk of insufficient liquidity requires the maintenance of sufficient volume of funds and tradable securities, availability of financing via commensurate volume of lines of credit and the ability to close open market positions. The Group's policy is to have, in accordance with its financial strategy, sufficient volume of liquid assets necessary to eliminate the risk of insufficient liquidity. Group's liquidity is regularly monitored and observed by means of total liquidity indicator as well as the indicator of Net Debt to EBITDA proportion.

**NOTES to consolidated financial statements of the group Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Based on the relatively small changes in the structure of short-term and long-term loans, the evolution of the overall liquidity indicator is stabilized. The increase in the volume of trade receivables is financed by the growth in the volume of short-term loans and the company expects to stabilize the development of this indicator in the future as well.

in TEUR	2022	2021
Assets available for sale	54	293
Inventories	89 023	74 941
Tradeable investments	0	0
Trade and other receivables	192 414	159 512
Tax receivables	9 323	8 085
Cash and cash equivalents	42 781	46 749
Total current assets	333 595	289 580
Trade and other liabilities	209 397	165 271
Short-term employees benefits	59	45
Tax liabilities	3 330	5 730
Short-term interest-bearing loans	82 721	91 067
Current financial leasing liabilities	5 283	4 056
Total current liabilities	300 790	266 169
Total liquidity	1,11	1,09

The following table shows the residual maturity of the Company's non-derivative financial liabilities with agreed maturities. The tables have been compiled on the basis of undiscounted cash flows of financial liabilities, taking into account the earliest possible dates when the company may be required to pay these liabilities. The table includes cash flows from principal as well as future interest.

The year 2022

Liquidity risk assessment in TEUR	Weighted average interest rate	Less than 6 months	6 months to 1 year	Over 1 - 5 years	Over 5 and more years	Total
	%	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Non-interest-bearing (liabilities)		207 047	1 261	3 589	0	211 897
Variable rate instruments (loans)	3	9 065	34 383	117 855	2 480	163 783
Estimated variable interest rates		2 552	2 466	5 206	479	10 703
Fixed rate instruments (loans)		2 301	8 313	7 491	1 410	19 515
Estimated fixed interest rates		110	299	325	28	762
Other instruments (contingent liabilities)		7 901	2 940	5 198	0	16 039
Total principal		226 314	46 897	134 133	3 890	411 234
Total interest		2 662	2 765	5 531	507	11 465

**NOTES to consolidated financial statements of the group Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

The year 2021

Liquidity risk assessment in TEUR	Weighted average interest rate	Less than 6 months	6 months to 1 year	Over 1 - 5 years	Over 5 and more years	Total
	%	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Non-interest-bearing (liabilities)		158 219	302	2 513	1 601	162 635
Variable rate instruments (loans)	1.95	21 970	34 119	113 223	2 491	171 803
Estimated variable interest rates		1 166	1 401	3 775	103	6 445
Fixed rate instruments (loans)		1 269	5 155	6 267	1 708	14 399
Estimated fixed interest rates		80	215	331	59	685
Other instruments (contingent liabilities)		5 015	1 029	8 801	5 258	20 103
Total principal		186 473	40 605	130 804	11 058	368 940
Total interest		1 246	1 616	4 106	162	7 130

The table was compiled on the basis of undiscounted cash flows of financial liabilities, taking into account the earliest possible dates when the company may be required to pay these liabilities. The table includes cash flows from principal and future interest.

Line 1 contains the sums of non-interest-bearing liabilities (i.e. those liabilities that do not entail the obligation to pay interest when they are paid, such as ordinary liabilities from business relationships, liabilities from other liabilities, e.g. financial loans and aid if interest payments are not agreed upon).

Line 1 includes Short-term and Long-term liabilities from trade relations, Liabilities to employees, Liabilities from social security, Tax liabilities and Other short-term liabilities.

Lines 2 and 3 include data from credit relationships in which interest at a variable interest rate is agreed upon in the loan agreement (e.g. according to the development of the ECB interest rate or otherwise) Line 2 includes the amount of the principal payment from the loans and line 3 associated interest payment.

In rows 4 and 5, similarly to rows 2 and 3, the sums of principal and interest payments from interest relationships for which a fixed interest rate is contractually agreed, as well as obligations from leasing and obligations from short-term and long-term loans, these are 99% agreed with fixed interest.

Line 6 represents the value of loans or credit frameworks (principals) of third parties for which the company guarantees in the form of aval, surety statement or corporate guarantee and it is divided into individual columns in accordance with the maturity of the given loans, obligations from the guarantee not shown in the financial statements, but as an off-balance sheet item.

in TEUR	2022	2021
Revenues from the sale of merchandise	5 721	12 078
Revenues from the contracts with customers	635 077	493 779
Revenues from the sale of own products and services	194 377	142 186
Own work capitalized	4 065	1 920
Changes in internal inventory	-3 887	-2 636
Changes in contracts with customers	33 307	17 910
Other operating revenues	19 009	16 899
Total operating revenues	887 669	682 136
Costs of merchandise sold	-5 494	-11 557
Material and energy consumption	-511 111	-338 351
Personal costs	-131 901	-118 684
Services	-176 906	-144 643
Taxes and fees	-2 270	-1 846
Other operating costs	-12 601	-27 073
Total operating expenses without depreciation	-840 283	-642 154
EBITDA	47 386	39 982
Long-term bank loans	89 191	85 179
Non-current financial leasing liabilities	6 753	8 255
Other long-term loans	8 311	6 246
Short-term bank loans	73 717	86 499
Short-term financial leasing liabilities	5 283	4 056
Other short-term loans	9 004	4 568
Cash and cash equivalents	-42 781	-46 749
Net Debt	149 478	148 054
Indicator Net Debt / EBITDA	3,15	3,70

38.3. Fair value estimate

Nominal values of financial assets and liabilities deducted by possible adjustments with maturity under one year are approximately equal to their fair value. For the purposes of showing, the fair value of financial liabilities is determined in the annex on the basis of discounted future contractual cash flows, considering the current market interest rate which is at the Company's disposal for similar financial instruments.

According to the statement of the Company book values of financial assets and financial liabilities shown in financial statements in amortized costs approach their fair values.

The fair value of the guarantees issued was estimated using reference to market prices of similar instruments. The prices of bank guarantees issued to the Company and other related parties as well as the differences between the credit ratings of the companies concerned were also taken into account.

Investments in real estate. The Group values its investments in real estate (Note 6) at fair value. Investments in real estate were valued by an independent expert as of December 31, 2012 and were subsequently adjusted by the real estate price index published by the Slovak Statistical Office and based on the market values of land in a similar location and with similar characteristics. The fair value of real estate investments is categorized at level 3.

Financial assets and liabilities. Fair values for financial assets and liabilities analyzed by level in the fair value hierarchy, which are not measured at fair value, but for which the Company estimates their fair value, which approximates the book value, are as follows:

- Level 1 – Cash
- Level 2- Cash and cash equivalents deposited in the bank, trade and other financial receivables (note 13), trade and other financial liabilities (note 20 and 22),
- Level 3 – Bank loans (note 16), issued financial guarantees (note 36.2).

In addition to financial guarantees, fair values in levels 2 and 3 within the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flow method. The fair value of instruments with a floating rate that are not quoted on an active market was determined in order to approximate its book value. The fair value of unquoted fixed rate instruments was estimated based on the expected future cash flows that should be obtained by discounting current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity.

According to the Company's management, the accounting values of financial assets and financial liabilities reported in the financial statements at amortized costs approximate their real values.

The fair value of the warrants issued was estimated using a reference to the market prices of similar instruments. The prices of bank guarantees issued in favor of the Companies and other related parties were also taken into account, as well as the differences between the credit ratings of the respective companies.

39. INFORMATION ON EVENTS OCCURRING BETWEEN THE BALANCE SHEET AND THE DATE OF PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

After 31 December 2022, and until to the day 30 June 2023 of drawing up of consolidated financial statements, the following events appeared:

The ongoing military conflict in Ukraine and the related sanctions targeted against the Russian Federation may have an impact on European economies and globally. The Company does not have any significant direct exposure to Ukraine, Russia or Belarus. The conflict in Ukraine has no direct impact on the Company's economic situation at the time of preparing these financial statements. As the ongoing military conflict is unfolding day-by-day, at this stage Company management is not able to reliably estimate whether it will impact the Company's operations in the future.

The conflict in Ukraine may require revisions of assumptions and estimates used in the preparation of the financial statements. These may cause adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities in the following financial year; however, at this stage, Company management does not expect any significant negative impact.

The long-term impact may also affect the volumes of the Company's business transactions, cash flows and profitability. However, as at the preparation date of the financial statements, the Company continues to meet its liabilities and expects to continue as a going concern.

From 31 December 2022 up to the preparation date of the financial statements, there were no such events that would have a significant impact on the Company's assets and liabilities, except for those referred to below and resulting from the ordinary course of business operations.

a) changes in significant items of non-current financial assets;

- On 2 January 2023 was recorded in the Regional Court in Ostrava an insolvency proposal of the associate GEARWORKS a.s.
- On 18 January 2023 was recorded in the Commercial Register of the Croatia new company TŽV GREDELJ Wheels d.o.o. established by the subsidiary TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. in which owns 100% ownership.
- On 23 March 2023 was recorded in the Commercial Court in Wien a bankruptcy proceedings of the subsidiary Express Sped Rail & Logistics GmbH . On 4 April 2023, the Commercial Court in Vienna issued a resolution on the closure/cancellation of the debtor's company by the bankruptcy trustee of the company Express Sped Rail & Logistics GmbH.
- On 13 April 2023 was registered in the Commercial Register of the Slovak Republic the increase of the share capital and change of ownership in the subsidiary KRAFTLER, s.r.o., in which the parent company Optifin Invest s.r.o., owns originally 100% ownership, currently owns 51% ownership.
- On 29 June 2023, the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. sold 50% of shares of series B of the company ZNTK Paterek SA to a third party, and at the same time a resolution of the general meeting was adopted on the issue of shares of new series I. Subsidiary company TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. as of 29 June 29, 2023 owns a 59.29% shares in the company ZNTK Paterek SA.

b) provisions of new guarantees and liens;

- On 6 February 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Slovenská sporiteľňa a.s. the payment bank guarantee No 1720/CC16-BG2 in the amount of TEUR 1,536 in favour of the company ŽOS Trnava a.s. for the subsidiary TATRAVAGÓNKA Tímače spol. s r.o.. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 October 2023.
- On 20 February 2023 the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. issued promissory note with aval on subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. in favour ING Bank N.V. in connection with the Loan Agreement number: 000038/CORP/2023 in the amount of TEUR 7,500 for the subsidiary TŽV Gredelj DOO.
- On 23 February 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Tatra banka a.s. the bank guarantee No 624.700 for performance and quality in the amount of TEUR 1,083 in favour of the company MFD Rail GmbH in connection with the production and delivery of 204 pcs wagons type T3000e. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 December 2025.

**NOTES to consolidated financial statements of the group Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

- On 24 February 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by ING Bank N.V. the bank guarantee No 708455 (respectively an internal counter-guarantee No 707519) for quality in the amount of TEUR 1,587 in favour of the company Wascosa AG in connection with the production and delivery of 306 pcs wagons type T3000e. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 December 2028.
- On 7 March 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by ING Bank N.V. the bank guarantee No 708557 (respectively an internal counter-guarantee No 707525) for quality in the amount of TEUR 1,183 in favour of the company Ermewa SA in connection with the production and delivery of 100 pcs wagons type Tagnpps 103 m3. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 May 2025.
- On 8 March 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Tatra banka a.s. the bank guarantee No 624.632 for performance and quality in the amount of TEUR 267 in favour of the company VTG CARGO AG in connection with the production and delivery of 100 pcs wagons type Tagnpps 95 m3. The ultimate validity of the bank guarantee is until 30 September 2026.
- On 8 March 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Tatra banka a.s. the bank guarantee No 624.633 for performance and quality in the amount of TEUR 305 in favour of the company VTG CARGO AG in connection with the production and delivery of 105 pcs wagons type T3000e-K. The ultimate validity of the bank guarantee is until 30 November 2026.
- On 17 March 2023, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was signed Warranty Agreement No 145/CC/23 – R1 for the subsidiary company TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. in favour of Slovenská sporiteľňa a.s. in connection with the Loan Agreement No 145/CC/23 in the amount of TEUR 7,500 for the subsidiary TŽV Gredelj DOO.
- On 19 April 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Tatra banka a.s. the bank guarantee No 624.852 for performance and quality in the amount of TEUR 152 in favour of the company VTG CARGO AG in connection with the production and delivery of 69 pcs wagons type Sgnss 60'. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 October 2026.
- On 19 April 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Tatra banka a.s. the bank guarantee No 624.853 for performance and quality in the amount of TEUR 577 in favour of the company VTG CARGO AG in connection with the production and delivery of 200 pcs wagons type Tagnpps 103 m3. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 December 2027.
- On 4 May 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by ING Bank N.V. the bank guarantee No 219/2023 (respectively an internal counter-guarantee No 707532) for a tender in the amount of TEUR 215 in favour of the company Renfe Mercancias in connection with the production and delivery of 74 pcs wagons type Sgnss 60'. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 December 2023.
- On 4 May 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by ING Bank N.V. the bank guarantee No 220/2023 (respectively an internal counter-guarantee No 707533) for a tender in the amount of TEUR 413 in favour of the company Renfe Mercancias in connection with the production and delivery of 75 pcs wagons type Sdggmrss. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 December 2023.
- On 23 May 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Tatra banka a.s. the bank guarantee No 624.888 for performance and quality in the amount of TEUR 127 in favour of the company VTG CARGO AG in connection with the production and delivery of 50 pcs wagons type Sggrss 80'. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 July 2026.
- On 23 May 2023, based on the Guarantee Agreement, the parent company Optifin Invest s.r.o. became guarantor for the debtor KRAFTLER s.r.o. (debtor), in favor of Tatra banka, a.s. (creditor) for the purpose of securing the creditor's claim arising from the KTK loan agreement No S00173/2023 with final maturity on 30 April 2024 and Installment Loan Agreement No S00174/2023 with a final maturity of 31 December 2028, on the basis of which the creditor will provide funds up to the amount of TEUR 1.000.
- On 26 May 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by ING Bank N.V. the bank guarantee No 709 257 (respectively an internal counter-guarantee No 707537) for performance and quality in the amount of TEUR 2.837 in favour of the company Ermewa SA in connection with the production and delivery of 160 pcs wagons type Sdggmrss. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 January 2026.

**NOTES to consolidated financial statements of the group Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

- On 6 June 2023, based on the Guarantor Declaration, the parent company Optifin Invest s.r.o. became guarantor for the debtor Optifin Energo, s.r.o. (debtor), in favor of Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (creditor) for the purpose of securing exclusively the principal of the creditor's claim arising from the gas supply contracts concluded for the delivery period from 1 January 2024 to 31 December 2024 in the event that the debtor does not pay properly and on time. The guarantee lasts for the entire period of validity of the contracts.
 - On 6 June 2023, based on the Guarantor Declaration, the parent company Optifin Invest s.r.o. became guarantor for the debtor Optifin Energo, s.r.o. (debtor), in favor of Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (creditor) for the purpose of securing exclusively the principal of the creditor's claim arising from the electricity supply contracts concluded for the delivery period from 1 January 2024 to 31 December 2024 in the event that the debtor does not pay properly and on time. The guarantee lasts for the entire period of validity of the contracts.
 - On 13 June 2023, based on the Warranty Agreement, Optifin Invest s.r.o. became a guarantor for the debtor EBA, s.r.o. (borrower), in favor of Tatra banka, a.s. (creditor) for the purpose of securing the creditor's claim arising from the KTK Loan Agreement No S02210/2016, on the basis of which the debtor can be provided with funds up to the amount of TEUR 2.000 and the Framework Agreement on Issuance of Bank Guarantees No 335979, on the basis of which the creditor is authorized to issue bank guarantees up to the amount of TEUR 700. The final maturity date of the KTK loan is the last day of the notice period, while the notice period is three months and begins on the first day of the calendar month following the month in which the notice was delivered to the borrower.
 - On 29 June 2023, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Euler Hermes SA the guarantee No 2711599 for performance and quality in the amount of TEUR 1.737 in favour of the company Ermewa SA in connection with the production and delivery of 200 pcs wagons type Sgnss 60'. The ultimate validity of the bank guarantee is until 30 September 2025.
 - On 29 June 2023, based on a request the subsidiary EBA s.r.o.. was provided by Tatra banka a.s. the bank guarantees No 625.148 – 625.150 in the amount of TEUR 15 in favour of the company NDS, a.s. The ultimate validity of the bank guarantee is until 30 April 2024.
- c) received new bank loans and credits;**
- On 31 January 2023, the subsidiary EBA s.r.o. provided consumer loans on the basis of contracts No LZL/23/40011 and LZL/23/40013 from Tatra banka a.s. in the amount of TEUR 280, with maturity on 27 January 2028.
 - On 20 February 2023 the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. issued promissory note with aval on subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. in favour ING Bank N.V. in connection with the Loan Agreement number: 000038/CORP/2023 in the amount of TEUR 7,500 for the subsidiary TŽV Gredelj DOO. The short-term loan was taken out by the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. on 28 February 2023 with maturity based on notice.
 - On 11 March 2023 was closed new Overdraft Loan Agreement between the subsidiary TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA and Reiffaisen Bank with loan limit in the amount of TRSD 50.000 (cca TEUR 455) with maturity till 11 March 2024.
 - On 17 March 2023, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was signed Warranty Agreement No 145/CC/23 – R1 for the subsidiary company TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. in favour of Slovenská sporiteľňa a.s. in connection with the Loan Agreement No 145/CC/23 in the amount of TEUR 7,500 for the subsidiary TŽV Gredelj DOO. The overdraft loan was taken out by the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. on 17 March 2023 with maturity till 31 December 2023.
 - On 18 May 2023, the subsidiary EBA s.r.o. provided consumer loans on the basis of contract No LZL/23/01779 from Tatra banka a.s. in the amount of TEUR 80, with maturity on 17 May 2026
 - On 19 June 2023, for the subsidiary ZASTROVA a.s. was credit limit increased by the amount of TEUR 1.000 for an overdraft in Slovenská sporiteľňa a.s.
 - On 26 June 2023, the subsidiary ŽŤS Sabinov was granted leasing by VUB Leasing a.s. in the amount of TEUR 266, due on 26 June 2028.

**NOTES to consolidated financial statements of the group Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2022 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

- On 29 June 2023, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. to draw up a revolving loan in the amount of TEUR 20.000 with a final maturity of 30 June 2024 on the basis of the Revolving Credit Limit Agreement No S00687/2023 concluded on 28 June 2023 with Tatra banka a.s.
As a means of security, a lien was established (jointly shared with Slovenská sporiteľňa a.s.) on stocks of material, work-in-progress, semi-finished products and finished products.
- On 29 June 2023, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. to draw up an installment loan in the amount of TEUR 18.000 with a final maturity of 30 June 2028 on the basis of Loan Agreement No 634/CC/23 concluded on 28 June 2023 with Slovenská sporiteľňa a.s.
As a means of security, a lien was established (jointly shared with Tatra banka a.s.) on stocks of material, work in progress, semi-finished products and finished products.
- Parent company Optifin Invest s.r.o. in the period from the end of the accounting period to the date of preparing the financial statements, it granted loans to related parties in the amount of TEUR 1.277 and received loans in the amount of TEUR 1.206, in addition to the Cash pooling system.

d) termination of warranties and guarantees;

- On 4 January 2023 was reduced bank guarantee No 3132003128 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. (respectively an internal counter-guarantee No 1972000639, CZ 1332207966) the local guarantor within Commerzbank AG in favour Ermewa SA in the originally amount of TEUR 167 for new amount of TEUR 50.
- On 31 January 2023 was automatically reduced bank guarantee No SLG58515IN19 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. (respectively an internal counter-guarantee No 707300) the local guarantor within v ING Bank N.V. in favour PKP Cargo SA in the originally amount of TPLN 18,420 for new amount of TPLN 5,526.
- On 22 February 2023 was prematurely closed bank guarantee No SLG72705IN21 (respectively an internal counter-guarantee No 707429) provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in ING Bank N.V. in accordance by returning it from the beneficiary.
- On 28 February 2023 was closed bank guarantee No 707236 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in ING Bank N.V. in accordance with its final validity.
- On 31 March 2023 was closed bank guarantee No 3131802091 (respectively an internal counter-guarantee No 1971800568, CZ 1332207948) provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Commerzbank AG. in accordance with its final validity.
- On 31 March 2023 was closed bank guarantee No 3132003076 (respectively an internal counter-guarantee No 1972000636, CZ 1332207965) provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Commerzbank AG. in accordance with its final validity.
- On 31 March 2023 was closed bank guarantee No 3132003211 (respectively an internal counter-guarantee No 1972000642, CZ 1332207983) provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Commerzbank AG. in accordance with its final validity.
- On 30 April 2023 was closed bank guarantee No 707184 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in ING Bank N.V. in accordance with its final validity.

e) repaid bank credits and loans;

- On 22 February 2023, the subsidiary EBA s.r.o. in ČSOB Leasing a.s. paid off the lease. on the basis of contract No UZF/19/80029 in the amount of TEUR 100.
- On 29 June 2023, the subsidiary WEP Trading a.s. repaid the entire loan, including interest, in the amount of TEUR 974R to the company Atux Invest s.r.o.

A P P E N D I X

