

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY
spoločnosti Optifin Invest s.r.o.
ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2023

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

Výtlačok: 10/10

Júl 2024

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 – 108
Príloha	109 - 110



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 2023, 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 2023, 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 audítorských 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 audítorské 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 audítorských 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 audítorských 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 audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské 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 audítorské 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 audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť 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 audítorských 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 2023 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 2024

Ing. Jana Polašová
Licencia UDVA číslo 1003

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2023	31.12.2022
Nehmotný majetok	5	16 720	17 484
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	6	6 877	6 881
Vývoj		3 741	4 064
Software		4 535	4 942
Oceniteľné práva		275	317
Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii		1 059	1 059
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		22	26
Nedokončené nehmotné investície		211	195
Pozemky, budovy, zariadenia	7	374 264	365 466
Pozemky		72 049	73 382
Budovy, haly , stavby		158 708	155 847
Stroje, prístroje, zariadenia		103 378	105 813
Lízing IFRS 16		17 735	17 686
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		1 878	1 745
Nedokončené hmotné investície		20 516	10 993
Investície do nehnuteľností	8	1 222	2 309
Pozemky		127	127
Budovy, haly, stavby		1 095	2 182
Investície do cenných papierov	9	34 290	18 760
Investície do pridružených a spoločných podnikov		34 248	18 717
Ostatné investície do cenných papierov		0	1
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok		42	42
Obchodné a ostatné dlhodobé pohľadávky	10	1 393	1 598
Pohľadávky z obchodného styku		0	13
Poskytnuté pôžičky		1 220	1 220
Iné pohľadávky		173	365
Ostatné dlhodobé aktíva	10	167	80
Náklady budúcich období		166	77
Príjmy budúcich období		1	3
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM		428 056	405 697

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2023	31.12.2022
Majetok k dispozícii na predaj	11	2 472	54
Pozemky		1 301	54
Budovy, haly a stavby		1 171	0
Zásoby	12	102 447	89 023
Materiál		92 424	77 836
Nedokončená výroba a polotovary		8 119	9 075
Výrobky		1 875	1 970
Tovar		29	142
Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky	13	241 827	181 865
Krátkodobé obchodné pohľadávky		126 321	75 350
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby		102 394	100 030
Poskytnuté preddavky na zásoby		8 513	4 327
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok		2 423	1 454
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu		35	35
Iné pohľadávky		2 141	669
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	13	14 987	8 246
Ostatné krátkodobé aktíva		13 373	11 626
Daňové pohľadávky		11 384	9 323
Náklady budúcich období		1 704	1 340
Príjmy budúcich období		285	963
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	28 037	42 781
Peniaze		51	49
Účty v bankách		27 986	42 732
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM		403 143	333 595
MAJETOK CELKOM		831 199	739 292

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2023	31.12.2022
Upísané základné imanie	15	43 676	43 676
Fondy	15	39 876	40 126
Zákonný rezervný fond		1	1
Kapitálové fondy		2 642	2 570
Prebytok z precenenia majetku		22 849	23 385
Fondy zo zisku a iné účelové fondy		16 756	16 589
Fond z prepočtu mien		-2 372	-2 419
Nerozdelené zisky		112 534	79 108
Výsledok hospodárenia minulých rokov		78 706	70 756
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		33 828	8 352
Nekontrolujúce podiely		153 308	136 786
VLASTNÉ IMANIE CELKOM		349 394	299 696
Dlhodobé úvery a pôžičky	16	60 976	104 255
Bankové úvery dlhodobé		46 026	89 191
Ostatné dlhodobé pôžičky		7 964	8 311
Dlhodobé záväzky z leasingu	17	6 986	6 753
Zamestnanecké požitky a dlhodobé rezervy		10 896	12 476
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	18	5 782	6 414
Dlhodobé rezervy	21	5 114	6 062
Odložený daňový záväzok	19	10 265	16 611
Obchodné a ostatné dlhodobé záväzky	20	1 397	1 412
Ostatné dlhodobé záväzky		1 397	1 412
Ostatné dlhodobé pasíva	20	4 120	4 052
Výnosy budúcich období		4 120	4 052
Dlhodobé záväzky celkom		87 654	138 806

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2023	31.12.2022
Krátkodobé úvery a pôžičky	16	199 196	88 004
Bežné bankové úvery		190 467	73 717
Ostatné krátkodobé pôžičky		4 112	9 004
Krátkodobé záväzky z leasingu	17	4 617	5 283
Zamestnanecké požitky a krátkodobé rezervy		937	4 481
Krátkodobé zamestnanecké požitky	18	145	59
Krátkodobé rezervy	21	792	4 422
Obchodné a ostatné krátkodobé záväzky	22	182 827	204 128
Záväzky z obchodného styku		163 165	189 450
Záväzky voči zamestnancom		11 004	9 691
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia		5 261	4 324
Iné záväzky		3 397	663
Ostatné krátkodobé pasíva	22	11 191	4 177
Daňové záväzky		9 018	3 330
Výdavky budúcich období		730	271
Výnosy budúcich období		1 443	576
Krátkodobé záväzky celkom		394 151	300 790
ZÁVÄZKY CELKOM		481 805	439 596
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		831 199	739 292

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	Poznámka	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy z hlavnej činnosti	23	954 576	868 660
Tržby za predaj tovaru		3 811	5 721
Tržby zo zákazkovej výroby		732 191	635 077
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb		194 866	194 377
Aktivácia		2 406	4 065
Zmena stavu zákazkovej výroby		31 520	33 307
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby		-10 218	-3 887
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť		-901 732	-856 454
Náklady vynaložené na predaný tovar		-4 039	-5 494
Spotreba materiálu a energie	24	-519 924	-511 111
Osobné náklady	25	-145 639	-131 901
Odpisy nehmotného a hmotného dlhodobého majetku		-30 270	-28 848
Pokles hodnoty neobežného majetku		312	76
Služby	26	-199 934	-176 906
Dane a poplatky		-2 238	-2 270
Ostatné prevádzkové výnosy		18 610	19 009
Tržby z predaja dlhodobého majetku		4 194	4 266
Tržby z predaja materiálu		2 930	5 876
Ostatné prevádzkové výnosy	27	11 486	8 867
Ostatné prevádzkové náklady		-13 121	-12 601
Náklady na predaný dlhodobý majetok		-3 640	-4 441
Náklady na predaný materiál		-2 040	-2 831
Ostatné prevádzkové náklady	28	-7 441	-5 329
Úroky		-9 583	-3 762
Výnosové úroky	29	505	235
Nákladové úroky	30	-10 088	-3 997
Finančné výnosy	29	16 992	3 380
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov		488	0
Podiel na zisku pridružených podnikov		16 504	3 380

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	Poznámka	31.12.2023	31.12.2022
Finančné náklady	31	-11 297	-1 027
Pokles hodnoty v pridruženom podniku		-15	-150
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu		-2	0
Kurzové rozdiely - náklad		-164	-265
Ostatné finančné náklady		-11 116	-612
Zisk pred zdanením		54 445	17 205
Daňové náklady	33	-3 725	-2 884
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti		-10 154	-4 601
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti		6 429	1 717
Zisk za obdobie		50 720	14 321
v tom:			
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť		33 828	8 352
Nekontrolujúce podiely		16 892	5 969
Zisk za rok po zdanení		50 720	14 321
Položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledovky:			
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		-451	-1 016
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku		-5	-26
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výsledku		1	6
Celkový súhrnný zisk za obdobie		50 265	13 285
v tom:			
Spoločníci spoločnosti Optifin Invest s.r.o.		33 707	7 699
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		16 558	5 586
		50 265	13 285

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 2022	43 676	0	2 571	16 589	-2 419	23 385	79 108	162 910	136 786	299 696

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	Nerозdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúce podiely	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2022	43 676	0	2 571	16 589	-2 419	23 385	79 108	162 910	136 786	299 696
Upravený zostatok	43 676	0	2 571	16 589	-2 419	23 385	79 108	162 910	136 786	299 696
Presun nerозdeleného zisku minulých období	0	0	0	167	0	-93	-74	0	0	0
Akvizícia - dokúpenie obchodného podielu	0	0	42	0	0	0	0	42	-46	-4
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	82	82
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	30	0	166	0	-122	74	-74	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	-441	441	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	43 676	0	2 643	16 756	-2 253	22 851	79 353	163 026	136 748	299 774
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-638	-638	0	-638
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	5	5
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	-9	-9	-3	-12
Zostatok k 31. decembru 2023	43 676	0	2 643	16 756	-2 253	22 851	78 706	162 379	136 750	299 129
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	33 828	33 828	16 892	50 720
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	-119	-2	0	-121	-334	-455
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	-119	-2	33 828	33 707	16 558	50 265
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie 2023	43 676	0	2 643	16 756	-2 372	22 849	112 534	196 086	153 308	349 394

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2023	2022
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	54 445	17 205
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti :</i>		
Odpisy a amortizácia	30 270	28 848
Zisk z výhodnej kúpy	0	0
Zisk/strata z predaja stálych aktív	-554	175
Zostatková cena vyradeného majetku	86	83
Nerealizované kurzové straty	34	56
Nerealizované kurzové zisky	-6	-5
Zisk/Strata z podielov v pridružených podnikoch	-16 504	-3 380
Zisk/Strata z predaja finančnej investície	-488	0
Zisk/Strata z vyradenia cenných papierov a vkladov	9 285	0
Zmena stavu rezerv	-5 124	-8 346
Zmena stavu opravných položiek	18 326	-11 718
Úrokové náklady	10 088	3 997
Úrokové výnosy	-505	-235
Ostatné nepeňažné položky	-601	21
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	98 752	26 701
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch :</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-106 974	-23 137
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	-8 008	53 155
Zásoby	-7 097	-13 904
Prevádzkové peňažné toky, netto	-23 327	42 815
Prijaté úroky	17	4
Platené úroky	0	-15
Zaplatená daň z príjmov	-5 130	-5 334
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	-28 440	37 470
Peňažné toky z investičnej činnosti:		
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-54	-8
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-36 345	-26 194
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-1 023	-679
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	2 114	3 566
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	0	0
Výdavky na poskytnuté pôžičky	-7 276	-2 962
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	900	0
Príjmy z prijatých úrokov	603	40
Príjmy z dividend	0	0
Ostatné peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	0	0
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	596	941
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-40 485	-25 296

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2023	2022
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z vkladov do vlastného imania	5	0
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Zaplatené úroky	-9 879	-3 777
Platené dividendy a tantiemy	0	-67
Príjmy zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	77 271	24 527
Výdavky zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	-22 010	-33 247
Výdavky zo zmien z leasingov	-7 424	-4 834
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	37 963	-17 398
NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	-30 962	-5 224
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	17 561	22 836
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	-28	-51
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	-13 429	17 561

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 Vnútorný trh 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 2023 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 Mestského súdu Bratislava III.

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 2023

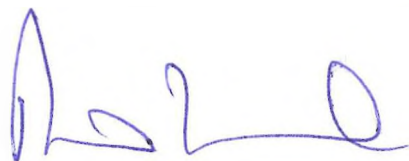
Konatelia spoločnosti k 31.12.2023:

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

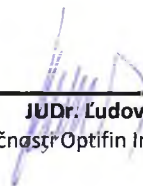
JUDr. Ľudovít Wittner
Hadrriána Radvániho 32
917 08 Trnava
Slovenská republika

ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách 5 až 14 podpísali dňa 30. júna 2024 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 k 31.12.2023 dvoch spoločníkov Ing. Alexeja Beljajeva s podielom 50% na základnom imaní a JUDr. Michala Lazara s podielom 50%, ktorí sú konečnými vlastníkmi 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 2023 konsolidovaný obrat vo výške 954.576 TEUR v roku v 2022 to bolo 868.660 TEUR , tento obrat bol realizovaný najmä prostredníctvom dcérskych spoločností v dvoch nosných líniách a to vo výrobe a údržbe železničných vagónov ako i medzinárodnou prepravou tovarov a špedíciou.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny v roku 2023 bol 4.967 z toho vedúcich pracovníkov bolo 106 (v roku 2022 bol 5.197, z toho vedúcich pracovníkov bolo 109).

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 portfóliá 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 2023 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, Weinfeld, Švajčiarsko	- dcérsky podnik
Grundinvest Queis GmbH & Co KG, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Grundinvest Queis GmbH, Landsberg, Nemecko	- 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 mašinstroenia, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o., Orlov, Slovensko	- dcérsky podnik
SP „UKRSLOVTORF“ 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
TŽV GREDELJ Wheels 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
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY), Ankara, Turecko	- pridružený podnik
GEARWORKS a.s., Ostrava, Česká republika	- pridružený podnik
EMA RAIL S.R.L, Sagu, Rumunsko	- pridružený podnik
JUPITER WAGONS LIMITED, Kalkata, India	- pridružený podnik
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., Zvolen, Slovensko	- pridružený podnik

Poznámka:

Spoločnosti, ktoré v priebehu roka pristúpili do skupiny

Spoločnosti, ktoré v priebehu roka vystúpili zo skupiny

Spoločnosti, u ktorých v priebehu roka nastala zmena v kontrole

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

V priebehu roka 2023 skupina posilnila svoju pozíciu na trhu novými akvizíciami v oblasti koľajovej výroby a ostatnej strojárnej výroby ako i v iných segmentoch:

- v januári 2023 dcérska spoločnosť TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. založila novú chorvátsku spoločnosť TŽV GREDELJ Wheels d.o.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;
- v apríli materská spoločnosť Optifin Invest predala časť svojho podielu v dcérskej spoločnosti KRAFTELR s.r.o. pričom si ponechala 51% obchodný podiel;
- v septembri 2023 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. sa stala spoluzakladateľom rumunskej spoločnosti EMA RAIL S.R.L. v ktorej vlastní podiel 1/3 na základnom imaní, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;
- v decembri 2023 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila ďalšie akcie spoločnosti ZASTROVA a.s., čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní o 1,032% na celkových 99,472%, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;
- v decembri 2023 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. kapitalizovala svoju pôžičku do základného imania spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní o 3,41% na celkových 92,62%, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;

V priebehu roka 2023 došlo v majetkovej štruktúre skupiny i k ukončeniu nasledovných činností:

- v máji 2023 rozhodlo valného zhromaždenie tureckej spoločnosti TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) o uzatvorení spoločnosti a v júni 2023 bola spoločnosť vymazaná z obchodného registra;

V priebehu roka 2023 došlo v majetkovej štruktúre skupiny aj k úpadku nasledovných spoločností:

- v januári 2023 nadobudol účinnosť insolvenčný návrh pridruženého podniku GEARWORKS a.s. v Českej republike a v máji súd povolil reorganizáciu dlžníka;
- v marci 2023 sa začalo konkurzné konanie dcérskej spoločnosti Express-Sped Rail & Logistics GmbH v Rakúsku;
- v júni 2023 sa začalo konkurzné konanie dcérskej spoločnosti ELH Waggonbau Niesky GmbH v Nemecku;
- v októbri 2023 bolo prijaté rozhodnutie spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. o zrušení dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA CZ, s.r.o., ktorá dňom 1.11.2023 vstúpila do likvidácie.

V roku 2023 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)
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 ŽELJEZNIČIHK VOILA GREDELJ d.o.o. (CRO)
[TŽV GREDELJ Wheels d.o.o. \(CRO\)](#)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)
JUPITER WAGONS 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 Fabrikasi 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 \(AUT\)](#)
[EMA S.R.L. \(ROM\)](#)

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.

Poznámka:

[Spoločnosti, ktoré v priebehu roka pristúpili do skupiny](#)
[Spoločnosti, ktoré v priebehu roka vystúpili zo skupiny](#)
[Spoločnosti, u ktorých v priebehu roka nastala zmena v kontrole](#)

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 31.12.2023, ktorý tvorí prílohu č. 1.

2.2. Zverejnenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2022

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Optifin Invest s.r.o. za rok 2022 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok dňa 27. decembra 2023.

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 2023. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobia:

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 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Úsudky o významnosti - Zverejňovanie účtovných politik – 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),

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“** – 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 „Líziny“** – Záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 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 31.12.2023 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **Dodatky k IAS 7 „Výkaz peňažných tokov“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie“** – Dodávateľské financovanie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 21 „Dopady zmien výmenných kurzov cudzích mien“** – Nedostatočná zameniteľnosť (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- **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 31.12.2023 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 obstarávacia 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 vyplatenej 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 vlastníkymi podielmi a oprávňujú ich držiteľov na pomerný podiel na čistých aktívach účtovnej jednotky v prípade likvidácie, môžu byť pri prvotnom zachytení ocenené reálnou hodnotou. Výhodisko ocenenia možno voliť 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 vykonajú 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	
			31.12.2023	31.12.2022
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	x	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%
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 ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Chorvátsko	50,00% (1)	50,00% (1)
TŽV GREDELJ Wheels, d.o.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Chorvátsko	50,00% (1)	-
WEP TRADING, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	48,98% (1) (2)	50,40% (1) (2)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	46,31% (1)	44,60% (1)
KRAFTLER, s.r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	51,00%	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	49,74% (1)	49,22% (1)
ZLH Plus, a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	100,00%
ZŽS 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	x	64,86%

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Prepočítaný majetkový podiel držaný Skupinou / Hlasovacie práva	
			31.12.2023	31.12.2022
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)	50,00% (1)
SP "UKRSLOVTORF" 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 začlenenenia 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 vyplývalo, že spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ovláda (kontroluje) a teda k 31.12.2022 ako i k 31.12.2023 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..*
- (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.*

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 Mmanagement s.r.o.. ovláda (kontroluje) a teda k 31.12.2022 ako i k 31.12.2023 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	
		31.12.2023	31.12.2022
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	4	5
Ostatné strojárstvo	Slovensko	3	3
Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	1	1
Servisné služby	Slovensko	2	2
Servisné služby	Švajčiarsko	1	1
		11	12

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	
		31.12.2023	31.12.2022
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	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Česká republika	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Chorvátsko	2	1
Ostatné strojárstvo	Slovensko	3	3
Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	0	1
Servisné služby	Chorvátsko	1	1
Servisné služby	Ukrajina	1	1
Ostatné služby	Chorvátsko	1	1
Ostatné služby	Slovensko	3	3
		20	20

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 držaných nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/Strata prináležiaca nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na vlastnom imaní celkom	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023 TEUR	31.12.2022 TEUR	31.12.2023 TEUR	31.12.2022 TEUR
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)	-2 888	-3 258	-6 376	-3 488
TATRAVAGÓNKA a.s.	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)	11 441	5 547	113 999	102 893
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Srbsko	50,00% (1)	50,00% (1)	3 668	2 429	12 929	9 250
Trade Management, s.r.o.	Slovensko	50,00%	50,00%	25	-127	-62	-87
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELI d.o.o.	Chorvátsko	50,00% (1)	50,00% (1)	2 776	2 144	26 576	23 799
WEP TRADING, a.s.	Slovensko	51,02% (1) (4)	49,60% (1) (4)	-93	185	2 944	2 955
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Poľsko	53,69% (1)	55,40% (1)	-200	-295	-1 357	-1 065
ZASTROVA, a.s.	Slovensko	50,26% (1)	50,78% (1)	1 571	272	2 428	900
ZŤS Sabinov, a.s.	Slovensko	30,44% (5)	30,44% (5)	57	-202	2 365	2 306
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				535	-726	-138	-677
				16 892	5 969	153 308	136 786

Vysvetlivky:

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

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.

	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	31 581	20 297
Dlhodobé aktíva	34 472	24 028
SPOLU AKTÍVA	66 053	44 325
Krátkodobé záväzky	44 447	25 859
Dlhodobé záväzky	8 755	9 339
Vlastné imanie	12 851	9 127
SPOLU PASÍVA	66 053	44 325
Výnosy	88 279	43 780
Náklady	94 055	50 296
ZISK/STRATA za obdobie	-5 776	-6 516
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-2 888	-3 258
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-2 888	-3 258
ZISK/STRATA za obdobie	-5 776	-6 516

TATRAVAGONKA a.s.

	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	258 973	229 577
Dlhodobé aktíva	242 757	228 113
SPOLU AKTÍVA	501 730	457 690
Krátkodobé záväzky	257 054	166 392
Dlhodobé záväzky	34 558	87 878
Vlastné imanie	210 118	203 420
SPOLU PASÍVA	501 730	457 690
Výnosy	606 227	570 396
Náklady	599 525	561 690
ZISK/STRATA za obdobie	6 702	8 706
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	3 351	4 353
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	3 351	4 353
ZISK/STRATA za obdobie	6 702	8 706

TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA DOO	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	26 505	17 435
Dlhodobé aktíva	22 503	19 074
SPOLU AKTÍVA	49 008	36 509
Krátkodobé záväzky	12 076	14 024
Dlhodobé záväzky	9 323	2 538
Vlastné imanie	27 609	19 947
SPOLU PASÍVA	49 008	36 509
Výnosy	72 256	62 873
Náklady	64 920	58 015
ZISK/STRATA za obdobie	7 336	4 858
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	3 668	2 429
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	3 668	2 429
ZISK/STRATA za obdobie	7 336	4 858
Trade Management, s.r.o.	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	129	169
Dlhodobé aktíva	4 652	4 796
SPOLU AKTÍVA	4 781	4 965
Krátkodobé záväzky	802	598
Dlhodobé záväzky	4 103	4 541
Vlastné imanie	-124	-174
SPOLU PASÍVA	4 781	4 965
Výnosy	873	438
Náklady	823	692
ZISK/STRATA za obdobie	50	-254
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	25	-127
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	25	-127
ZISK/STRATA za obdobie	50	-254
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o.	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	54 484	34 293
Dlhodobé aktíva	81 560	78 126
SPOLU AKTÍVA	136 044	112 419
Krátkodobé záväzky	34 401	19 534
Dlhodobé záväzky	3 710	529
Vlastné imanie	97 933	92 356
SPOLU PASÍVA	136 044	112 419
Výnosy	142 825	123 670
Náklady	137 273	119 382
ZISK/STRATA za obdobie	5 552	4 288
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	2 776	2 144
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	2 776	2 144
ZISK/STRATA za obdobie	5 552	4 288

WEP TRADING a.s.	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	5 055	5 900
Dlhodobé aktíva	8 444	7 148
SPOLU AKTÍVA	13 499	13 048
Krátkodobé záväzky	5 140	4 449
Dlhodobé záväzky	801	854
Vlastné imanie	7 558	7 745
SPOLU PASÍVA	13 499	13 048
Výnosy	28 280	26 932
Náklady	28 467	26 558
ZISK/STRATA za obdobie	-187	374
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-94	189
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-93	185
ZISK/STRATA za obdobie	-187	374
Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	4 757	5 708
Dlhodobé aktíva	10 565	9 971
SPOLU AKTÍVA	15 322	15 679
Krátkodobé záväzky	9 158	10 262
Dlhodobé záväzky	3 156	3 158
Vlastné imanie	3 008	2 259
SPOLU PASÍVA	15 322	15 679
Výnosy	18 189	13 898
Náklady	18 561	14 430
ZISK/STRATA za obdobie	-372	-532
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-172	-237
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-200	-295
ZISK/STRATA za obdobie	-372	-532
ZŤS Sabinov, a.s.	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	6 982	6 007
Dlhodobé aktíva	10 370	11 009
SPOLU AKTÍVA	17 352	17 016
Krátkodobé záväzky	7 047	7 065
Dlhodobé záväzky	2 577	2 413
Vlastné imanie	7 728	7 538
SPOLU PASÍVA	17 352	17 016
Výnosy	17 097	14 393
Náklady	16 909	15 057
ZISK/STRATA za obdobie	188	-664
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	131	-461
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	57	-203
ZISK/STRATA za obdobie	188	-664

Významná zmena vlastníckeho podielu Skupiny

Rok 2023:

V januári 2023 dcérska spoločnosť TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELI d.o.o. založila novú chorvátsku spoločnosť TŽV GREDELI Wheels d.o.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

V marci 2023 sa začalo konkurzné konanie dcérskej spoločnosti Express-Sped Rail & Logistics GmbH v Rakúsku.

V júni 2023 sa začalo konkurzné konanie dcérskej spoločnosti ELH Waggonbau Niesky GmbH v Nemecku.

V októbri 2023 sa začalo rušenie spoločnosti TATRAVAGÓNKA CZ, s.r.o. v Českej republike, ktorá vstúpila do likvidácie.

V decembri 2023 materská spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila ďalšie akcie spoločnosti ZASTROVA a.s., čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní o 1,032% na celkových 99,472%, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

V decembri 2023 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. kapitalizovala svoju pôžičku do základného imania spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní o 3,41% na celkových 92,62%, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

Vyradenie dcérskej spoločnosti ELH WB Niesky

	20.6.2023
	TEUR
Nehmotný majetok	86
Pozemky, budovy, zariadenia	6 105
Ostatné dlhodobé aktíva	3
Zásoby	3 003
Obchodné pohľadávky	4 334
Ostatné aktíva	6 177
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 326
Rezerva na zamestnanecké požitky	251
Odložený daňový záväzok	0
Ostatné dlhodobé záväzky	1 310
Daňové záväzky	58
Obchodné záväzky	3 743
Ostatné krátkodobé záväzky	9 482
Bankové úvery	0
Odpis finančnej investície	28
Strata z vyradenia dcérskej spoločnosti	11 162
<i>Zisk/strata z vyradenia dcérskej spoločnosti</i>	-11 162
<i>Ostatný súhrnný zisk/strata z vyradenia dcérskej spoločnosti</i>	0
Komplexný zisk/strata z vyradenia dcérskej spoločnosti	-11 162

Vyradenie dcérskej spoločnosti Express Sped Rail Logistics	23.3.2023
	TEUR
Nehmotný majetok	0
Pozemky, budovy, zariadenia	19
Ostatné dlhodobé aktíva	0
Zásoby	0
Obchodné pohľadávky	1 911
Ostatné aktíva	302
Peniaze a peňažné ekvivalenty	21
Rezerva na zamestnanecké požitky	0
Odložený daňový záväzok	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0
Daňové záväzky	1
Obchodné záväzky	3 477
Ostatné krátkodobé záväzky	652
Bankové úvery	0
Odpis goodwillu	0
Zisk z vyradenia dcérskej spoločnosti	1 877
<i>Zisk/strata z vyradenia dcérskej spoločnosti</i>	<i>1 877</i>
<i>Ostatný súhrnný zisk/strata z vyradenia dcérskej spoločnosti</i>	<i>0</i>
Komplexný zisk/strata z vyradenia dcérskej spoločnosti	1 877

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>Príjem 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.

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 jednomyselný 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 vykazuje 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 jednomyselný súhlas strán, ktoré spolu kontrolujú podnik.

Ak sa subjekt skupiny zaviazne vykonávať svoje aktivity na základe dohody o spoločnej činnosti, skupina ako spoločný prevádzkovateľ vykazuje 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 výstupe 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 nevykazuje 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	
			31.12.2023	31.12.2022
EMA RAIL S.R.L.	Nákladná doprava a špedícia	Rumunsko	33,33%	-
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY)	Ostatná strojárnská výroba	Turecko	-	25,00% (1)
GEARWORKS a.s.	Ostatná strojárnská výroba	Česká republika	50,00%	50,00%
JUPITER WAGONS LIMITED	Výroba a údržba koľajových vozidiel	India	9,62% (3)	10,24% (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. mala k 31.12.2022 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%.
- (2) 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 nástupníckou spoločnosťou sa stala spoločnosť COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND). Súčasne prišlo k premenovaniu názvu nástupníckej spoločnosti

COMMERCIAL ENGINEERS & NODY 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 akciu 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. 37.

- (3) Dcérka spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2022 vykazovala majetkový podiel v pridruženom podniku JUPITER WAGONS LIMITED (IND) v podiele 20,48%. V decembri 2023 prišlo k navýšeniu základného imania v tejto spoločnosti formou vydania novej emisie akcií v celkovom počte 24 846 181 ks v menovitej hodnote 10,- INR/1ks, ktoré boli upísané treťou stranou. Týmto navýšením základného imania treťou stranou došlo k poklesu podielu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na spoločnosti JUPITER WAGONS LIMITED (IND) z 20,48% na 19,24%. Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má zámer v roku 2024 o kúpu nových upísaných akcií s cieľom zachovať svoj podiel v spoločnosti na úrovni minimálne 20%

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.	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	1 102	5 134
Dlhodobé aktíva	5 727	4 599
SPOLU AKTÍVA	6 829	9 733
Krátkodobé záväzky	6 077	7 468
Dlhodobé záväzky	0	560
Vlastné imanie	752	1 705
SPOLU PASÍVA	6 829	9 733
Výnosy	4 132	10 004
Náklady	4 758	14 519
ZISK/STRATA za obdobie	-626	-4 515
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-626	-4 515
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie	752	1 705
Percentuálny podiel Skupiny	50,00%	50,00%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	376	853
Tvorba opravnej položky k majetkovému podielu pridruženého podniku	0	150
Netto účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	0	0

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2023 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

JUPITER WAGONS LIMITED	31.3.2024	31.3.2023
	(za obdobie 1.4.2023 - 31.3.2024)	(za obdobie 1.4.2022 - 31.3.2023)
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	197 067	84 427
Dlhodobé aktíva	107 128	59 962
SPOLU AKTÍVA	304 195	144 389
Krátkodobé záväzky	123 014	59 461
Dlhodobé záväzky	4 696	3 047
Vlastné imanie	176 485	81 881
SPOLU PASÍVA	304 195	144 389
Výnosy	398 547	122 253
Náklady	362 272	116 332
ZISK/STRATA za obdobie	36 275	5 921
Podiel na zisku/strate pridruženého podniku k 31.12.2023	6 617	1 213
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie bez rezervného fondu		
* vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	166 715	79 868
Percentuálny podiel Skupiny	19,24%	20,48%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	32 076	16 346

Poznámka:

Rok 2023:

V januári 2023 nadobudol účinnosť insolvenčný návrh pridruženého podniku GEARWORKS a.s. v Českej republike a v máji súd povolil reorganizáciu dlžníka.

V máji 2023 rozhodlo valného zhromaždenie tureckej spoločnosti TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) o uzatvorení spoločnosti a v júni 2023 bola spoločnosť vymazaná z obchodného registra.

V septembri 2023 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. sa stala spoluzakladateľom rumunskej spoločnosť EMA RAIL S.R.L. v ktorej vlastní podiel 1/3 na základnom imaní, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

Zisk z podielu v pridruženom podniku JUPITER WAGONS za rok 2023 pozostáva z:

- o Podiel na zisku za bežné obdobie roka 2023 pridruženého podniku : 5.637 TEUR
- o Prepočet podielu na pridruženom podniku z dôvodu zvýšenia vlastného imania formou emisného ážia pri upísaní nových akcií : 9.776 TEUR
- o Podiel na zisku za predchádzajúce obdobie roka 2022 (za obdobie od 1.10.2022 do 31.12.2022) pridruženého podniku : 980 TEUR
- o Podiel na zisku vyplatení formou dividendy v roku 2023 : 352 TEUR
- o SPOLU podiel na zisku v pridruženom podniku : 16.745 TEUR

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 hodnote 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 nevytvoril 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.

Záväzok z lízingu sa v konsolidovanom výkaz 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 zahrňujú 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 užívaní 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 nevyvodateľná 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; 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 kontrolydcérskej 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.

Štátne 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 štátne 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 požitkov.

Náklady na stanovené požitky 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 požitky vo výkaze ziskov a strát. Zisky a straty zo skrátenia benefitov sú zaúčtované ako náklady za minulé služby.

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

Záväzok z požitkov pri ukončení pracovného pomeru sa vykáže buď k dátumu, keď účtovná jednotka už nemôže odvolať ponuku týchto požitkov 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

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

Závazky vykázané v súvislosti s krátkodobými zamestnaneckými pôžitkami sú ocenené v nediskontovanej výške pôžitku, ktorý bude podľa očakávaní vyplatený výmenou za súvisiace službu.

Závazky vykázané v súvislosti s ostatnými dlhodobými zamestnaneckými pôžitkami (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. Závazok z dôchodkových pôžitkov vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii predstavuje skutočný schodok alebo prebytok v rámci programu so stanovenými pôžitkami skupiny. Akékoľvek prebytky vyplývajúce z tohto výpočtu sú obmedzené výškou súčasnej hodnoty všetkých ekonomických pôžitkov, 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 vykázania (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 podiely, 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 vyplynú 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 1.1.2024 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12.2023 prepočítaný sadzbou dane 21 % (31.12.2022: 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 precenenia 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 31.12.2023 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 strojárkej a hutníckej 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 plnúť 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 priradená 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 predať,
- existuje zámer dokončiť nehmotný majetok a využívať ho alebo predať,
- účtovná jednotka je schopná nehmotný majetok využiť alebo predať,
- 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 vykázaní 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 vykazuje 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 vykazuje 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 vykazuje 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 spätne získateľná suma takéhoto majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak nie je možné určiť spätne získateľnú sumu jednotlivého aktíva, skupina určí spätne získateľnú sumu peňazotvornej jednotky, do ktorej majetok patrí. Celopodnikové aktíva sa priradia k samostatnej peňazotvornej 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.

Spätne 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 spätne získateľná čiastka aktíva (alebo peňazotvornej jednotky) nižšia ako jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota aktíva (alebo peňazotvornej jednotky) na jeho spätne 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 peňazotvornej 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 peňazotvornej 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 vykávanie

Všetky finančné nástroje sú prvotne vykávané v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Pri prvotnom vykávaní reálnu hodnotu najlepšie určuje transakčná cena. Zisk alebo strata z prvotného vykávania 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 vykávané, 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 neseparujú 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 vykávanie 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
- vyššiu 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, odpiše 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 predať 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 zrejma 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 vytvorenie 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 materiállov a pododávok) 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 zákaznických kontraktov bola by ovplyvnená budúca ziskovosť zákaziek a tiež zostatok zmluvného aktíva zo zákazkovej výroby k 31.12.2023.

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, trhovou 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 zákaznicke 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 vykázané 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 31.12.2023 je v sume 6 877 TEUR.

Strata zo zníženia hodnoty goodwillu za rok 2023 je v sume 2 TEUR.

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.

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 2,99%, podiel hodnoty vlastného imania týchto podnikov na konsolidovanom vlastnom imaní skupiny -1,65% a podiel obratu na celkovom konsolidovanom obrate 2,04%.

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 31.12.2021	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
Akvízia / 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
Prepočet cudzích mien	0	44	13	5	0	1	0	63
Akvízia / Predaj finančnej investície	0	0	-491	0	0	0	0	-491
Prírastky	0	19	277	0	0	0	728	1 024
Úbytky	4	0	352	0	0	4	0	360
Presuny	0	249	459	4	0	0	-712	0
Stav k 31.12.2023	24 040	13 522	13 839	792	1 059	134	569	53 955
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
Akvízia / 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

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 31.12.2022	0	9 146	8 991	466	0	111	0	18 714
Prepočet cudzích mien	0	45	7	5	0	1	0	58
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	0	-405	0	0	0	0	-405
Odpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	590	1 063	46	0	4	0	1 703
Eliminované pri vyradení	0	0	352	0	0	4	0	356
Stav k 31.12.2023	0	9 781	9 304	517	0	112	0	19 714
Opravné položky								
Stav k 31.12.2021	17 163	0	0	0	0	0	358	17 521
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/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		358	17 521
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2023	17 163	0	0	0	0	0	358	17 521
Účtovná hodnota po precenení								
Stav k 31.12.2022	6 881	4 064	4 942	317	1 059	26	195	17 484
Stav k 31.12.2023	6 877	3 741	4 535	275	1 059	22	211	16 720
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
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2023	0	3 741	4 535	275	0	22	211	8 784

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 prívodom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

6. GOODWILL

Goodwill	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Obstarávacie náklady	24 040	24 044
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty	-17 163	-17 163
	6 877	6 881
Obstarávacie náklady		
Stav na začiatku obdobia 1.januára	24 044	24 029
Prírastky/Úbytky z podnikových kombinácií v priebehu roka	-4	15
Ostatné		
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	24 040	24 044
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty		
Stav na začiatku obdobia 1.januára	-17 163	-17 163
Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v priebehu roka		
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 31.12.2021	73 415	267 346	267 128	10 945	7 740	7 542	634 116
Prepočet cudzích mien	-81	-383	-161	-23	-14	-2	-664
Akvízia / 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
Prepočet cudzích mien	18	853	265	196	68	12	1 412
Akvízia / Predaj finančnej investície	0	0	-9 439	-464	-9	0	-9 912
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	2 858	12 787	5 103	583	26 079	47 410
Úbytky	104	298	10 950	2 551	672	61	14 636
Presuny do IFRS 5	-1 247	-1 292	0	0	0	0	-2 539
Presuny	0	6 575	9 036	679	219	-16 509	0
Stav k 31.12.2023	72 054	281 661	262 343	35 308	7 705	20 676	679 747
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
Akvízia / 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	106 101	154 715	14 659	5 771	0	281 246

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Lízing	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OPRÁVKY							
Stav k 31.12.2022	0	106 101	154 715	14 659	5 771	0	281 246
Prepočet cudzích mien	0	275	231	37	49	0	592
Akvízií / Predaj finančnej investície	0	0	-3 496	-292	-8	0	-3 796
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	5 844	14 161	6 402	683	0	27 090
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	403	1	0	0	0	404
Presuny do IFRS 5	0	-120	0	0	0	0	-120
Presuny	0	0	682	-682	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	287	7 416	2 551	668	0	10 922
Stav k 31.12.2023	0	112 216	158 878	17 573	5 827	0	294 494
OPRAVNÉ POLOŽKY (STRATA ZO ZNÍŽENIA HODNOTY)							
Stav k 31.12.2021	5	11 334	140	0	0	162	11 641
Prepočet cudzích mien	0	-26	-1	0	0	0	-27
Akvízií / 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
Prepočet cudzích mien	0	2	0	0	0	0	2
Akvízií / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-282	-29	0	0	-2	-313
Stav k 31.12.2023	5	10 737	87	0	0	160	10 989
ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PRECENENÍ							
Stav k 31.12.2022	73 382	155 847	105 813	17 686	1 745	10 993	365 466
Stav k 31.12.2023	72 049	158 708	103 378	17 735	1 878	20 516	374 264
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
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2023	57 052	135 450	100 652	17 735	1 878	20 516	333 283

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 životností a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prívivom 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 prenájmom v TEUR	2023	2022	2021
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Osobné automobily	591	692	565
Nákladné automobily	345	290	345
Strojné zariadenia	6 178	4 663	4 789
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	6 455	7 455	8 363
Hodnota majetku spolu	13 569	13 100	14 062

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

Právo z užívania dlhodobého majetku (pôvodne nájmy)

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 prenájmom v TEUR	2023	2022	2021
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Pozemky	1 186	1 115	1 152
Budovy	1 128	826	1 184
Strojné zariadenia	322	574	745
Dopravné zariadenia	1 530	2 070	905
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	1	4
Hodnota majetku spolu	4 166	4 586	3 990

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 hnuiteľný) majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zaťažená záložnými právami k 31.12.2023 vo výške 175.738 TEUR; k 31.12.2022 vo výške 157.932 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2023 je 585.210 TEUR; k 31.12.2022 predstavuje sumu 541.586 TEUR.

Účtovná hodnota majetku obstaraného pomocou štátnej dotácie

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2023 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 13.885 TEUR, k 31.12.2022 predstavuje sumu 11.847 TEUR.

8. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40)

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacia cena po precenení			
Stav k 31.12.2021	127	2 157	2 284
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Akvízia	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
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Akvízia	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky	0	1 087	1 087
Stav k 31.12.2023	127	1 095	1 222
Účtovná hodnota			
Stav k 31.12.2022	127	2 182	2 309
Stav k 31.12.2023	127	1 095	1 222
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
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2023	109	1 233	1 342

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 31.12.2023	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2022
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	19,24%	10 021	32 076	16 347
EMA Rail S.R.L. (ROM)	33,33%	50	35	x
TI Vagon Fabrikasasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)	x	x	x	7
GEARWORKS a.s. (CZE)	50,00%	1 979	0	0
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	24,68%	5 850	2 137	2 363
Spolu		17 900	34 248	18 717

Vysvetlenie:

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

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch	2023	2022
cena obstarania	17 900	17 869
podiel na čistých aktívach pridruženého podniku	34 248	18 717
investícia do pridruženého podniku	34 248	18 717

10. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku v TEUR	2023	2022
Garancie (zádržné)	0	13
Celkom	0	13

11. MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

V položke majetok k dispozícii na predaj k 31.12.2023 v celkovej sume 2.472 TEUR (k 31.12.2022: 54 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;
- pozemky v hodnote 1.247 TEUR, ktoré vlastní dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA GERMANY;
- budova v hodnote 1.171 TEUR, ktorú vlastní dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA GERMANY.

12. ZÁSoby

Zásoby v TEUR	2023	2022
Materiál	98 737	93 563
Nedokončená výroba	8 464	9 341
Výrobky	1 931	2 018
Tovar	29	145
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-6 714	-16 044
Celkom	102 447	89 023

Založené zásoby

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na zásoby. Celková účtovná hodnota zásob zaťažených záložnými právami je k 31.12.2023 vo výške 95.465 TEUR; k 31.12.2022 bola vo výške 33.686 TEUR.

Poistenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2023 je 78.107 TEUR; k 31.12.2022 predstavuje sumu 102.855 TEUR.

13. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

13.1. Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky

Obchodné, ostatné krátkodobé pohľadávky v TEUR	2023	2022
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	18 461	18 702
Zahraniční odberatelia	131 481	62 113
Pohľadávky z obchodného styku celkom	149 942	80 815
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-23 621	-5 465
Pohľadávky z obchodného styku netto	126 321	75 350
Ostatné pohľadávky	5 490	2 392
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-3 349	-1 723
Ostatné pohľadávky netto	2 141	669
Poskytnuté preddavky na zásoby	10 280	4 374
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-1 767	-47
Poskytnuté preddavky na zásoby netto	8 513	4 327
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	2 423	1 454
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	2 423	1 454
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby	102 394	100 030
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu	35	35
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu	241 827	181 865

13.2. Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok v TEUR	2023	2022
Pohľadávky v lehote splatnosti	198 813	167 504
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	71 751	21 596
po lehote splatnosti do 90 dní	30 008	8 266
po lehote splatnosti do 180 dní	7 436	2 820
po lehote splatnosti do 365 dní	6 164	4 287
po lehote nad 365 dní	28 143	6 223
Spolu	270 564	189 100

13.3. Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým obchodným pohľadávkam v TEUR

	2023	2022
Pohľadávky v lehote splatnosti	37	771
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	28 700	6 464
po lehote splatnosti do 90 dní	200	208
po lehote splatnosti do 180 dní	464	501
po lehote splatnosti do 365 dní	1 909	777
po lehote nad 365 dní	26 127	4 978
Spolu	28 737	7 235

13.4. Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

	2023	2022
<i>Stav na začiatku obdobia</i>	7 235	14 654
<i>Tvorba opravných položiek</i>	5 091	4 843
<i>Zúčtovaná strata zo zníženia hodnoty pohľadávok</i>	0	0
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku</i>	-1 751	-6 544
- pohľadávky odpísané v priebehu roka	-1 195	-256
- pohľadávky inkasované v priebehu roka	-556	-6 288
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenie majetku z účtovníctva</i>	-285	-5 815
- zánik dlžníka	-275	0
- súdne rozhodnutie	-10	-5 815
<i>Zrušenie straty zo zníženia hodnoty</i>	18 389	0
<i>Kurzové zisky a straty</i>	58	97
<i>Vývoj diskontu</i>	0	0
Stav na konci obdobia	28 737	7 235

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zaťažených záložnými právami je k 31.12.2023 vo výške 177.739 TEUR; k 31.12.2022 bola vo výške 131.579 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	2023	2022
Tržby zo zákazkovej výroby a služieb	732 191	635 077
Aktivácia	368	762
Zmena stavu zákazkovej výroby	31 520	33 307
Iné	14 688	8 800
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období spolu	778 767	677 946
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	742 966	671 441
Zisk vykázaný k 31.12. roka	35 801	6 505
Priebežná fakturácia	676 373	577 916
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	102 394	100 030
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	0	0
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. roka	17 868	32 922
Suma zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. roka	6 660	0

13.6. Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok

Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok v TEUR	2023	2022
Spoločnosť		
ATUX INVEST	0	1 018
ELH WB Niesky	6 511	0
Opravná položka k ELH WB Niesky	-6 511	0
SMW GmbH	3 038	0
Personal Leasing	568	568
ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	9 183	6 393
Infinity Group	0	7
PREMIUM FIT s.r.o.	283	0
TAMIAN	209	202
Tatravagonka d.o.o.	166	0
SAG Properties	1 502	0
Iné (pôžičky a úroky z pôžičky)	34	79
Opravné položky k Iným pôžičkám a úrokom	-33	-78
Ostatné	37	57
Celkom	14 987	8 246

14. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31. december 2023	31. december 2022
Pokladnica	51	49
Bankové účty a vklady	27 986	42 732
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej situácii	28 037	42 781
Kontokorentné účty	-41 466	-25 220
Peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze peňažných tokov	-13 429	17 561

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 skupina nemá obmedzené právo disponovať s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

15. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti pozostáva z vkladov spoločníkov. K 31. decembru 2023 bolo základné imanie tvorené vkladmi spoločníka Ing. Alexejom Beljajevom vo výške 21.838 TEUR, spoločníka Mgr. Yveta Lazarová vo výške 10.919 TEUR a spoločníka Michaela Ikrényi Lazarová, MBA vo výške 10.919 TEUR, spolu základné imanie vo výške 43.676 TEUR. 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. Celá výška základného imania spoločnosti bola spoločníkmi splatená.

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú predovšetkým z prebytku precenenia majetku, ktorého výška k 31.12.2023 bola 22.849 TEUR; k 31.12.2022 predstavovala sumu 23.385 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 31.12.2023 sumu 16.756 TEUR; v roku 2022 bola výška fondov v sume 16.589 TEUR.

Pre účely rozdelenia zisku je relevantná nekonsolidovaná účtovná zvierka 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 31.12.2023	Zostatok úveru k 31.12.2022	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2024	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	7 147	8 573	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	3 930	4 643	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	18 000	0	2025	záložné právo k zásobám (materiál, nedokončená výroba, hotové výrobky a polotovary) spoločne zdieľané s Tatra bankou a.s. a vinkulácia poistného plnenia, poznámka č. 11
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	0	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	2 089	4 905	2024	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.	7 286	0	2024	ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s.
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	415	967	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.	774	1 032	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.	2 858	1 992	2024	záložné právo ku všetkým pohľadávkam a zásobám a vyhlásenia ručiteľa TATRAVAGÓNKA a.s., poznámka č. 1
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZASTROVA a.s.	1 500	2 000	2026	
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		73 999	44 112		
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	7 500	0	2024	ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s.
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	7 925	0	2024	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Trebišove, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka len pre kontokorent, poznámka č. 3
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	8 035	10 178	2025	
Spolu UniCredit Bank, a.s.		23 460	10 178		

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2023 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2023	Zostatok úveru k 31.12.2022	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Tatra Banka a.s.	EBA, s.r.o.	2 009	1 407	2024	záložné právo na nehnuteľný a hnuťelný majetok (technológie) a pohľadávkami
Tatra Banka a.s.	EBA, s.r.o.	3 000	0	2024	
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	7	4	2024	kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	KRAFTLER, s.r.o.	241	0	2024	záložné právo k hnuťelným veciam a pohľadávkam
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	0	696	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.	0	595	2023	záložné právo na nehnuteľný majetok
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	3	3	2024	kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	2 530	3 096	2024	záložné právo na nehnuteľnosti a pohľadávky
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	0	339	2023	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	722	1 056	2025	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	417	619	2026	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	382	409	2029	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	500	1 000	2024	záložné právo k lietadlu a vinkulácia poisťného plnenia, poznámka č. 2
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	20 000	0	2024	záložné právo k zásobám (materiál, nedokončená výroba, hotové výrobky a polotovary) spoločne zdieľané so Slovenskou sporiteľňou a.s. a vinkulácia poisťného plnenia, poznámka č. 12
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 500	0	2024	bez zabezpečenia, poznámka č. 13
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.	7 147	8 573	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	3 930	4 643	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	
Spolu Tatra Banka a.s.		66 388	42 440		
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.	3 573	4 287	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	1 965	2 322	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2024	
Spolu ING Bank N.V.		15 538	16 609		

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2023 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2023	Zostatok úveru k 31.12.2022	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Všeobecná úverová banka, a.s.	Express Group, a.s.	7 893	8 146	2024	záložné právo na obchodné pohľadávky
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	254	334	2026	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuťelných vecí a pohľadávky, ručenie Optifin Invest s.r.o.
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	500	903	2025	
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	1 639	1 649	2024	
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	346	409	2026	
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	0	191	2023	záložné právo na hnuťelný majetok a obchodné pohľadávky
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	1 346	1 213	2024	
Spolu Všeobecná úverová banka, a.s.		11 978	12 845		
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	8 945	9 625	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.	3 394	685	2024	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	708	796	2024	
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, a.s.	877	942	2024	záložné právo na hnuťelný a nehnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenka, poznámka č. 9
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, a.s.	0	67	2023	
ČSOB, a.s.	Optifin Invest s.r.o.	1 704	2 816	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 zázpisnica
ČSOB, a.s.	Optifin Energo, s.r.o.	79	0	2024	záložné právo na nehnuteľnostiam tvoriace Projekt, resp. vzniknuté v rámci projektu a hnuťelný majetok, pohľadávky, vyhlásenia ručiteľa Optifin Invest s.r.o.
ČSOB, a.s.	Optifin Energo, s.r.o.	1 204	1 525	2027	
Spolu ČSOB, a.s.		16 911	16 456		
Banka HBOR	TZV Gredelj doo	3 000	0	2029	zabezpečenie dlhopismi, zmenkami a poisťnou zmluvou
Spolu Banka HBOR		3 000	0		
Banka ZABA	TZV Gredelj doo	30	0	2024	
Spolu Banka ZABA		30	0		

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2023 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2023	Zostatok úveru k 31.12.2022	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	2	2	2024	kreditné platobné karty
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	553	381	2024	zabezpečenie prostredníctvom bezpečnostného tovarového skladu a pohľadávkami
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	675	1 125	2025	Corona úver 80% zabezpečených štátom, zvyšok zásobami a pohľadávkami
Commerzbank AG	Grundinvest Queis GmbH & Co KG	0	258	2023	hypotéka do výšky 4.000 TEUR
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	3 573	4 287	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	1 965	2 322	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	0	2 000	2023	
Spolu Commerzbank AG		16 768	20 375		
Raiffeisen Bank	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	8 506	0	2030	záložné právo na hnuteľný a nehnuteľný majetok okrem budovy "H"
Raiffeisen Bank	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	27	0	2024	
Spolu Raiffeisen Bank		8 533	0		
SPOLU BANKOVÉ ÚVERY		236 605	163 015		

Vysvetlenie:

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2023 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 236.493 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 112 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

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.

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 spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. a zriadené záložné právo ku všetkým pohľadávkam a k zásobám Dlužníka 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 Czech Republic and Slovakia 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.

Kontokorentný úver v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vo výške 8.000 TEUR bol načerpaný dňa 15.12.2023 na prevádzkové účely. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2024.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka a pridruženie už existujúceho záložného práva 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 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 poisťenie.

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 nesplatených istín, 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 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 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 spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 9

Dňa 6.3.2018 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou WEP Trading a.s. a Českosloenskou 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 hnutelný 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 Českosloenskou 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 TV Tlmače.

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). Aktuálny stav k 31.12.2023 je vo výške 8.945 TEUR.

Úver je zabezpečený záložným právom k nehnuteľnému majetku, hnutelnému dlhodobému majetku, na zásoby a pohľadávky v Tlmačoch.

Kontokorentný úver poskytnutý Českosloenskou obchodnou bankou a.s. v celkovej výške 800 TEUR je zabezpečený záložným právom na nehnuteľný majetok, hnutelnému majetku, na zásoby a pohľadávky v Orlove.

Kontokorentný úver poskytnutý Českosloenskou obchodnou bankou a.s. v celkovej výške 4.200 TEUR je zabezpečený záložným právom na nehnuteľný majetok, hnutelnému majetku, na zásoby a pohľadávky v Tlmačoch.

Poznámka č. 11

Splátkový úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 18.000 TEUR bol načerpaný dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. dňa 29.06.2023 na prevádzkové účely. Úver bol pôvodne splatný v 10 pravidelných polročných splátkach počnúc 31.12.2023 po 1.800 TEUR do 30.06.2028.

Následne došlo k jeho navýšeniu o 10.000 TEUR dňa 22.12.2023 a zároveň k zmene splátkového kalendára. Prvá tranža vo výške 18.000 TEUR je splatná do 30.06.2025 a druhá tranža vo výške 10.000 TEUR je splatná do 30.06.2024.

Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k zásobám materiálu, nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov, vrátane vinkulácie poisťného plnenia, spoločne zdieľané s Tatra bankou a.s.

Poznámka č. 12

Revolvingový krátkodobý úver 1 v Tatra banke a.s. vo výške 20.000 TEUR bol načerpaný dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. dňa 29.06.2023 na prevádzkové účely. Jeho konečná splatnosť je do 30.06.2024.

Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k zásobám materiálu, nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov, vrátane vinkulácie poisťného plnenia, spoločne zdieľané so Slovenskou sporiteľňou a.s.

Poznámka č. 13

Revolvingový krátkodobý úver 2 v Tatra banke a.s. vo výške 5.500 TEUR bol načerpaný dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. dňa 15.12.2023 na prevádzkové účely. Jeho konečná splatnosť je do 30.06.2024. Načerpanie bolo realizované bez zabezpečenia.

16.2. Sumárny prehľad úverov

Bankové úvery sumárny prehľad v TEUR	2023	2022
Kontokorenty	41 466	25 220
Krátkodobé úvery	139 260	32 191
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	9 843	16 356
Spolu krátkodobé úvery	190 569	73 767
Spolu dlhodobé úvery	46 036	89 246
Celkom bankové úvery	236 605	163 013

16.3. Ostatné dlhodobé pôžičky

Veriteľ	31.12.2023	31.12.2022	Splatnosť pôžičky
Alexej Beljajev	1 079	0	2025
Michal Lazar	1 079	0	2025
ČSOB Leasing - spotrebný úver	626	875	2024 - 2028
VÚB Leasing, - spotrebný úver	106	262	2024 - 2025
Tatra Leasing - spotrebný úver	581	563	2024 - 2028
RBI Leasing GmbH Aircraft	2 810	3 589	2024 - 2027
EXIM BANKA	0	1 033	2024
Ministerstvo Ekonomiky v Srbsku	333	639	2026
BUDAMAR LOGISTIC a.s.	1 350	1 350	2028
Dlhodobé pôžičky celkom	7 964	8 311	

16.4. 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		
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		
Čistý dlh k 31. decembru 2022	89 191	73 717	9 777	14 944	-42 781	144 848
Presun do krátkodobých záväzkov	-67 157	67 157	0	0	0	0
Peňažné toky	22 176	42 019	-756	-4 930	14 744	73 253
- čerpanie úverov	30 241	66 293	3 171	1 000	0	100 705
- splátky istiny a úrokov	8 110	24 224	3 927	2 430	0	38 691
- zánik záväzku z pôžičky	0	0	0	-3 500	0	-3 500
- postúpenie leasingu	0	0	0	0	0	0
- časové rozlíšenie poplatkov	-45	50	0	0	0	5
+ akvizícia (prírastok)	0	0	0	0	0	0
Prepočet cudzích mien	4	0	43	-21	0	26
Nákladové úroky	1 812	7 574	252	171	0	9 809
Čistý dlh k 31. decembru 2023	46 026	190 467	9 316	10 164	-28 037	227 936

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

17.1. Závazky z finančného lízingu

Minimálne lízingové splátky v TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Do jedného roku	2 927	2 729
Od dvoch rokov do päť	4 776	4 915
Viac ako päť rokov	0	61
Závazky z finančného lízingu	7 703	7 705
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	167	138
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	218	160
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	0	1
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	7 318	7 406

17.2. Závazky z práva k užívaniu dlhodobého majetku

Minimálne lízingové splátky v TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Do jedného roku	1 944	2 756
Od dvoch rokov do päť	1 117	939
Viac ako päť rokov	2 453	2 043
Závazky z finančného lízingu	5 514	5 738
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	87	64
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	158	132
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	984	912
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	4 285	4 630

18. ODCHODNÉ A INÉ ZAMESTNANECKÉ PÔŽITKY

Odchodné a iné zamestnanecké pôžitky v TEUR	Rezerva na odchodné a iné zamestnanecké pôžitky
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
Prepočet cudzích mien	43
Akvízia/Predaj finančnej investície	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	-147
Uhradené zamestnanecké pôžitky	191
Zrušenie zamestnaneckých pôžitkov	251
K 31.decembru 2023	5 927

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 2023	31. december 2022
priemerná fluktuácia	13,50 %	14,67 %
očakávaný ročný nárast miezd	8 %	3 %
diskontný faktor	0,9689	0,9896

19. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložená daň (účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku)

v TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-21 758	-21 829
Krátkodobé rezervy	2 356	1 861
Dlhodobé rezervy	1 711	1 765
Opravné položky - zásoby	730	643
Opravné položky - pohľadávky	5 995	442
Ostatné zdaniteľné dočasné rozdiely	-103	-401
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	6 426	6 559
Celkom	-4 643	-10 960
Daňová sadzba použitá pre výpočet	21%	21%

Odložená daň (účtovaná na ťarchu v prospech vlastného imania)

v TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-5 622	-5 657
Celkom	-5 622	-5 657
Daňová sadzba použitá pre výpočet	21%	21%
Rozdiel medzi lokálnou sadzbou dane z príjmu a sadzbou dane materskej spoločnosti	0	6

v TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Celkom odložený daňový záväzok	-10 265	-16 611
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 2023	31. december 2022
Odložená daňová pohľadávka	17 218	11 276
Odložený daňový záväzok	-27 483	-27 887
Celkom	-10 265	-16 611

20. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

20.1. Ostatné dlhodobé záväzky:

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR	2023	2022
Záväzky zo sociálneho fondu	1 348	1 333
Záväzky ostatné	49	79
Výnosy budúcich období	4 120	4 052
Celkom	5 517	5 464

20.2. Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR	
K 31.decembru 2021	1 170
Akvízia/Predaj finančnej investície	0
Tvorba celkom:	933
z toho do nákladov	916
zo zisku	17
Čerpanie celkom:	770
stravovanie	299
rekreácia	273
ostatné	198
K 31.decembru 2022	1 333
Akvízia/Predaj finančnej investície	0
Tvorba celkom:	1 007
prepočet cudzích mien	6
z toho do nákladov	989
zo zisku	12
Čerpanie celkom:	992
stravovanie	325
rekreácia	411
ostatné	256
K 31.decembru 2023	1 348

21. KRÁTKODOBÉ A DLHODOBÉ REZERVY

21.1. Krátkodobé rezervy:

Krátkodobé rezervy v TEUR	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé
K 31.decembru 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.decembru 2022	4 422	4 422
Prepočet cudzích mien	-4	-4
Presun z dlhodobých rezerv	0	0
Prírastok rezerv za rok	87	87
Čerpanie rezerv	328	328
Rozpustenie nevyužitých rezerv	3 385	3 385
K 31.decembru 2023	792	792

V roku 2023 pozostávalo rozpustenie ostatných krátkodobých rezerv z nasledovných významných položiek:

- rozpustenie rezervy na stratové zákazky v rámci vyradenia dcérskej spoločnosti ELH WB Niesky z dôvodu vstupu tejto dcérskej spoločnosti do konkurzného konania v celkovej sume 2.307 T EUR;
- Rozpustenie rezervy na garančné opravy v sume 1.032 TEUR dcérskej spoločnosti ELH WB Niesky.

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.

21.2. Dlhodobé rezervy:

Dlhodobé rezervy v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31.decembru 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.decembru 2022	5 331	731	6 062
Prírastok rezerv za rok	1 555	19	1 574
Prírastok akvizícia za rok	0	0	0
Presun do krátkodobých rezerv	0	0	0
Čerpanie rezerv	901	3	904
Rozpustenie nevyužitých rezerv	1 465	153	1 618
K 31.decembru 2023	4 520	594	5 114

Dlhodobá (všeobecná rezerva) na reklamácie bola ku koncu roka 2023 prehodnotená a jej výška je stanovená na úrovni 2,56 ročného priemerného objemu skutočných nákladov na zákaznicke reklamácie za posledných 10 rokov. Záručná doba je vypočítaná ako vážený aritmetický priemer záručných dôb z kontraktov

22. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

22.1. Obchodné krátkodobé záväzky:

Obchodné krátkodobé záväzky v TEUR	2023	2022
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	129 168	140 797
Krátkodobé prijaté preddavky	28 004	39 116
Ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	5 993	9 537
Celkom	163 165	189 450

22.2. Časová štruktúra obchodných záväzkov:

v TEUR	2023	2022
Záväzky v lehote splatnosti	134 678	153 692
Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho	28 487	35 758
<i>po lehote splatnosti do 90 dní</i>	24 763	30 025
<i>po lehote splatnosti do 180 dní</i>	1 808	1 998
<i>po lehote splatnosti do 365 dní</i>	1 368	1 219
<i>po lehote nad 365 dní</i>	548	2 516
Spolu	163 165	189 450

22.3. Ostatné záväzky:

Ostatné krátkodobé záväzky v TEUR	2023	2022
Záväzky voči zamestnancom	11 004	9 691
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	5 261	4 324
Záväzky voči pridruženým podnikom	0	0
Iné záväzky	3 397	663
Výdavky budúcich období	730	271
Výnosy budúcich období	1 443	576
Celkom	21 835	15 525

23. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

23.1. Výnosy z hlavnej činnosti

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR	2023	2022
Tržby z predaja tovaru	3 811	5 721
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárkej činnosti	793 084	699 921
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	226	262
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	68 585	71 520
Tržby za predaj služieb ostatné	65 162	57 751
Aktivácia	2 406	4 065
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-10 218	-3 887
Zmena stavu zákazkovej výroby	31 520	33 307
Tržby celkom:	954 576	868 660

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

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR	2023	2022
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárkej činnosti	793 084	699 921
z toho tuzemsko	43 915	31 921
EÚ	367 316	384 304
tretie krajiny	381 853	283 696
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	226	262
z toho tuzemsko	226	262
EÚ	0	0
tretie krajiny	0	0
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	68 585	71 520
z toho tuzemsko	29 506	26 437
EÚ	35 360	41 628
tretie krajiny	3 719	3 455
Tržby za predaj služieb ostatné	65 162	57 751
z toho tuzemsko	36 025	34 602
EÚ	28 776	22 875
tretie krajiny	361	274
Celkom	927 057	829 454

23.3. Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania

Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania v TEUR	2023	2022
Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny	731 260	633 064
Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky	178	44
Tržby zo zákazkovej výroby - ložiskové skrine	0	0
Tržby zo zákazkovej výroby - ostatné	750	1 969
Tržby za predaj vlastných výrobkov - prevodové skrine	9 356	9 767
Tržby za predaj vlastných výrobkov - podvozky	17 427	15 748
Tržby za predaj vlastných výrobkov - odliatky	16 640	15 638
Tržby za predaj vlastných výrobkov - návesové rámy, vzduchojemy a ostatné výrobky	9 703	17 617
Tržby za predaj vlastných výrobkov - ostatné	4 541	4 543
Tržby z opráv a rekonštrukcie koľajových vozidiel	34 342	16 206
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	68 585	71 520
Tržby za predaj služieb - poskytovanie softvérových služieb	0	0
Tržby za predaj služieb - likvidácia odpadu	28 830	30 743
Tržby za predaj služieb - distribúcia energie a plynu	1 771	351
Tržby za predaj služieb - ostatné	3 674	12 244
Aktivácia	2 406	4 065
Zmena stavu zo zákazkovej výroby - vagóny	30 870	32 670
Zmena stavu zo zákazkovej výroby - ložiskové skrine	650	637
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-10 218	-3 887
Tržby celkom:	950 765	862 939

24. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie v TEUR	2023	2022
Spotreba materiálu	493 308	479 959
Spotreba energie	25 066	29 417
Ostatné	1 550	1 735
Celkom	519 924	511 111

25. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady v TEUR	2023	2022
Mzdové náklady	104 560	92 795
Sociálne a zdravotné poistenie	33 904	33 266
Ostatné sociálne náklady	7 175	5 840
Celkom	145 639	131 901

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov

	4 967	5 197
--	-------	-------

26. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v TEUR	2023	2022
Náklady na reprezentáciu	1 216	1 119
Administratívne náklady	58	44
Nájomné	4 100	2 172
Garančné opravy	762	337
Propagácia	1 121	1 115
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	2 680	1 731
Audit účtovnej závierky	385	347
Ostatné auditorské služby	26	37
Kooperácie (subdodávky)	77 432	52 603
Opravy a udržiavanie	7 701	4 455
Prepravné služby	67 698	74 805
Cestovné výdavky	1 296	536
Prevádzkovanie lietadla	1 783	2 260
Náklady na likvidáciu odpadu	11 813	15 635
Ostatné prev. a manip. nákl. na likvid. odpadu	2 245	2 333
Prenájom železničných rušňov a vagónov	84	0
Provízie a sprostredkovanie	1 021	536
Školenie	491	379
Výpočtová technika	2 193	1 910
Ochrana a obrana	1 946	1 748
Telekomunikačné služby, poštovné	565	618
Revízie a skúšky	1 230	1 023
Nakupované práva	2 689	1 324
Distribúcia elektrickej energie	3 384	3 415
Distribúcia zemného plynu	1 404	881
Ostatné služby	4 611	5 543
Celkom	199 934	176 906

27. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR	2023	2022
Náhrada od poisťovní	598	404
Ostatné náhrady škody	182	746
Dotácie zo štátneho rozpočtu	4 034	2 598
Zmluvné úroky z omeškania	115	120
Tržby z predaja odpadov	2 122	3 207
Odpísanie záväzku	0	156
Vrátenie spotrebnej dane a DPH	34	0
Nepodarky	269	60
Inventarizačné rozdiely	394	493
Iné prevádzkové výnosy	3 738	1 083
Celkom	11 486	8 867

28. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady v TEUR	2023	2022
Rezerva na záručné opravy	-278	874
Rezerva na stratové zákazky	1 009	-2 001
Ostatné rezervy	-153	-24
Opravné položky k pohľadávkam	2 784	5 342
Odpísané pohľadávky	134	86
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	670	-1 533
Ostatné pokuty	73	49
Dary	111	129
Poistenie	1 712	1 725
Manká a škody	841	575
Neuplatnená DPH	40	53
Recyklačné a iné poplatky	19	198
Iné prevádzkové náklady	479	-144
Celkom	7 441	5 329

29. FINANČNÉ VÝNOSY

Finančné výnosy v TEUR	2023	2022
Výnosové úroky z bankových vkladov	17	4
Výnosové úroky od spriaznených osôb	397	157
Výnosové úroky z ostatných úverov a pôžičiek	89	54
Výnosové úroky z pohľadávok	1	15
Income interest other	1	5
Zisk z podielu v pridruženom podniku	16 504	3 380
Zisk z predaja finančných investícií	488	0
Celkom	17 497	3 615

Vysvetlenie:

Rok 2023

Zisk z podielu v pridruženom podniku v celkovej sume 16.504 TEUR pozostáva z nasledovných položiek:

Zisk z podielu v pridruženom podniku JUPITER WAGONS za rok 2023 pozostáva z:

- o Podiel na zisku za bežné obdobie roka 2023 pridruženého podniku : 5.637 TEUR
- o Prepočet podielu na pridruženom podniku z dôvodu zvýšenia vlastného imania formou emisného ážia pri upísaní nových akcií : 9.776 TEUR
- o Podiel na zisku za predchádzajúce obdobie roka 2022 (za obdobie od 1.10.2022 do 31.12.2022) pridruženého podniku : 980 TEUR
- o Podiel na zisku vyplatení formou dividendy v roku 2023 : 352 TEUR
- o SPOLU podiel na zisku v pridruženom podniku : 16.745 TEUR

Zo straty z pridruženého podniku ŽOS Zvolen a.s. za rok 2023 v sume -226 TEUR.

Zo straty z pridruženom podniku EMA RAIL S.R.L. za rok 2023 v sume -15 TEUR

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

30. FINANČNÉ NÁKLADY

Finančné náklady v TEUR	2023	2022
Nákladové úroky z bankových kontokorentných účtov a úverov	9 425	3 374
Nákladové úroky z úverov od spriaznených osôb	161	173
Nákladové úroky zo záväzkov z leasingu	358	321
Nákladové úroky ostatné	144	129
Kurzové straty	164	265
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	2	0
Podiel na strate pridružených podnikov	15	150
Ostatné finančné náklady	11 116	612
Celkom	21 385	5 024

31. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR	2023	2022
Bankové poplatky	492	386
Bankové záruky	783	680
Poistenie	104	0
Strata z vyradenia cenných papierov a vkladov	9 285	0
Finančné náklady vyplývajúce z ručenia	0	-715
Ostatné finančné náklady	452	261
Celkom	11 116	612

Vysvetlenie:

Rok 2023

Strata z vyradenia cenných papierov a vkladov v celkovej sume - 9.285 TEUR pozostáva z nasledovných položiek:

Zo straty z vyradenia dcérskej spoločnosti ELH WB Niesky za rok 2023 v sume - 11.162 TEUR.

Zo zisku z vyradenia dcérskej spoločnosti Express Sped Rail Logistics za rok 2023 v sume 1.877 TEUR.

Pre bližšie info pozri str. 32-33.

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 2023 predstavovali sumu 385 TEUR; v roku 2022 bola celková suma 347 TEUR.

33. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov v TEUR	2023	2022
Splatná daň	10 154	4 601
Odložená daň	-6 429	-1 717
Celkom	3 725	2 884

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 2023		Rok 2022	
	Úpravy základu dane		Úpravy základu dane	
Zisk pred zdanením		54 445		17 205
Upravený zisk podľa národnej legislatívy (základ dane)				
Použitá sadzba dane		21%		21%
Súčin daňového základu a sadzby dane		11 433		3 613
Daňový vplyv nákladov neuznaných pri výpočte zdaniteľného základu dane	65 384	13 731	43 510	9 137
Daňový vplyv nezdaniteľných výnosov	60 785	-12 765	34 296	-7 202
Umorenie daňovej straty	10 469	-2 198	5 932	-1 246
Iné		-47		299
Daň z príjmov splatná celkom		10 154		4 601
Odložená daň z príjmov celkom		-6 429		-1 717
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát		3 725		2 884
Efektívna úroková sadzba		18,65%		26,74%

34. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

Rok 2023 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	2	133	0	0	718	3 185	2
<i>Transakcie so spoločníkmi Spoločnosti</i>	0	128	0	0	256	3 185	0
JUDr. Michal Lazar		78				2 106	
Ing. Alexej Beljajev		50			256	1 079	
Transakcie so spoločnými a pridruženými podnikmi	2	5	0	0	462	0	2
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)					462		
Železničné opravovane a strojárne Zvolen, a.s.	2	5					2

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	
Transakcie so spoločnými a pridruženými podnikmi	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, a.s.	16	57					3

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 ok 2023 v celých 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	1 746	3 203	122	9 466	1 415	0	541
1	A.B.F. Invest s.r.o., vrátane:	35 787 571	1						
2	PREMIUM FIT, s.r.o.	35 817 721	457	314		283	190		4
3	SG Security s.r.o.	44 823 266		1 494			99		203
4	Alfafin Plus, s.r.o.	50 600 150	823	528			587		303
5	Súkromný športový klub Devín, s.r.o.	36 704 890	102	60			292		6
6	Ing. Alexej Beljajev - st.	32 073 208	5	302			52		
7	M.L.I., s.r.o., vrátane:	36 858 803	50	347			16		16
8	VIKING, s.r.o.	35 788 275	55	10			176		
9	ImmoFund s.r.o.	51 441 136		79					8
10	DANUBIA SERVICE, a.s.	31 397 549	23	25	122		1		
11	T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.	35 721 014	2	4					
12	T.O.P. AUTO PREMIUM	35 970 880	3	16			2		1
13	ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	HE 364027	225			9 183			
14	MARBEL, s.r.o.	35 898 089		24					

	SPRIAZNENE OSOBY za rok 2022 v tisícach 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					

35. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI**Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v TEUR**

	2023	2022
Mzdové náklady	1 575	1 093
Príspevky na životné a dôchodkové poistenie	81	59
Prémie a ďalšie odmeny	1 605	1 055
Tantiémy	3 870	67
Ostatné plnenie	0	0
Celkom	7 131	2 274

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. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako spoludlžník podpísala dňa 30.06.2015 formou notárskej zápisnice Zmluvu o prístupení 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 31.12.2023 je 1.033 TEUR.

36.2.2. 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 ČSOB, a. s. stala právnym nástupcom OTP Banka Slovensko, a.s. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2023 je 1.704 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 ČSOB, a.s., notárskou zápisnicou spísanou v zmysle § 41 Exekučného poriadku.

36.2.3. Na základe Dohody o ručení zo dňa 28.03.2023 sa materská 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 revolvingovom úverovom limite č. S01067/2023, na základe ktorej môžu byť dlžníkovi poskytnuté peňažné prostriedky až do výšky 3.000 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru je 7/2024. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2023 je 3.000 TEUR.

36.2.4. Na základe Dohody o ručení zo dňa 08.06.2023 sa materská 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 kontokorentnom 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 maximálnej záručnej sumy 700 TEUR. Konečný deň splatnosti kontokorentného úveru je posledný deň výpovednej lehoty, ktorá je 3 mesiace a začína plynúť prvý deň kalendárneho mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bola dlžníkovi výpoveď doručená. Aktuálna výška čerpania kontokorentného úveru k 31.12.2023 je 2.009 TEUR a výška načerpaných bankových záruk k 31.12.2023 je 15 TEUR.

36.2.5. Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 14.9.2022 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka 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 31.12.2023 je 2.000 TEUR.

- 36.2.6.** Na základe Dohody o ručení zo dňa 25.11.2022 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka 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 31.12.2023 je 1.399 TEUR.
- 36.2.7.** Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 06.06.2023 sa 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 pohľadávky istiny veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke plynu pre rôzne odberné miesta POD na obdobie dodávky od 1.1.2024 do 31.12.2024.
- 36.2.8.** Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 28.07.2023 sa 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 pohľadávky istiny veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke plynu pre rôzne odberné miesta POD na obdobie dodávky od 1.1.2025 do 31.12.2025.
- 36.2.9.** Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 06.06.2023 sa 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 pohľadávky istiny veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke elektriny pre rôzne odberné miesta EIC na obdobie dodávky od 1.1.2024 do 31.12.2024.
- 36.2.10.** Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 28.11.2022 sa 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 1.1.2023 do 31.12.2023 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas. Ručenia trvá po celú dobu platnosti zmlúv. Výška zabezpečeného záväzku k 31.12.2023 je 1.813 TEUR.
- 36.2.11.** Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 28.11.2022 sa 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 1.1.2023 do 31.12.2023 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas. Ručenia trvá po celú dobu platnosti zmlúv. Výška zabezpečeného záväzku k 31.12.2023 je 3.211 TEUR.
- 36.2.12.** 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 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 31.12.2023 je 1.204 TEUR.
- 36.2.13.** 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 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 31.12.2023 je 79 TEUR.
- 36.2.14.** Materská spoločnosť Optifin Invest 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 spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. podľa leasingovej zmluvy č. LZC/17/11037, ktorej predmetom je finančný leasing hnuteľných vecí. Ručenie trvá do 6/2025, zostatok záväzku k 31.12.2023 je 154 TEUR.
- 36.2.15.** 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 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 akýkoľvek deň v písomnom oznámení ktorejkoľvek zmluvnej strany adresovanom druhej zmluvnej strane, najskôr však deň, ktorý nasleduje 90 dní odo dňa doručenia písomného oznámenia. Výška záväzku k 31.12.2023 je 1.346 TEUR.
- 36.2.16.** 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 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 31.12.2023 je 346 TEUR.

- 36.2.17.** 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 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 31.12.2023 je 367 TEUR.
- 36.2.18.** 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 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 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 a výška záväzku k 31.12.2023 je 1.639TEUR. Konečný deň splatnosti úveru č. 15/ZF/2020 je 13.3.2025 a výška záväzku k 31.12.2023 je 500 TEUR.
- 36.2.19.** Na základe Ručiteľskej listiny č. 22/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 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 31.12.2023 je 254 TEUR.
- 36.2.20.** Vyhlásenie materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. ako 100% akcionára 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.
- 36.2.21.** 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 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 vagonov Uacns 128 m3 do najvyššej hodnoty istiny 5.333 TEUR vrátane DPH. Ručenie trvá do 10/2024, zostatok záväzku k 31.12.2023 je 482 TEUR.
- 36.2.22.** 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 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 maximálne výšky istiny 11.500 TEUR. Konečný deň splatnosti účelového úveru je akýkoľvek deň v písomnom oznámení ktorejkoľvek zmluvnej strany adresovanom druhej zmluvnej strane, najskôr však deň, ktorý nasleduje 90 dní odo dňa doručenia písomného oznámenia. Aktuálna výška ručenia k 31.12.23 je 7.893 TEUR.
- 36.2.23.** Na základe Dohody o ručení zo dňa 16.4.2019 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka 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 31.12.2023 je 227 TEUR.
- 36.2.24.** Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 12.07.2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka 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 Schwrmzmler Power Line Cil RH 125. Ručenie trvá do 10/2025, zostatok záväzku k 31.12.2023 je 57 TEUR.
- 36.2.25.** Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 24.05.2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka 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 mil. EUR a nevzťahuje sa na zabezpečenie záväzkov veriteľa zo zmluvných pokút a náhrady škôd. Ručenie trvá do ukončenia Zmluvy, zostatok záväzku k 31.12.2023 je 104 TEUR.
- 36.2.26.** Na základe Dohody o ručení zo dňa 23.5.2023 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 na základe ktorej veriteľ môže poskytnúť dlžníkovi prostriedky až do výšky 500 TEUR a Zmluvy o splátkovom úvere č. S00174/2023, na základe ktorej veriteľ môže poskytnúť dlžníkovi prostriedky až do výšky 500 TEUR. Konečný deň splatnosti kontokorentného úveru je 30.04.2024 a splátkového úveru je 31.12.2028. Aktuálna výška čerpania kontokorentného úveru k 31.12.2023 je 241 TEUR a výška čerpania splátkového úveru je 0 TEUR.

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2023 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

- 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 pôvodne splatný 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 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 s spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.29.** 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.
- 36.2.30.** 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 spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.31.** 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.
- 36.2.32.** Dňa 20.02.2023 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Zmluva o úvere číslo: 000038/CORP/2023 na krátkodobý úver v celkovej výške 7.500 TEUR s konečnou splatnosťou vo forme výpovede na prevádzkové účely pre spoločnosť TŽV Gredelj DOO. Ako prostriedok zabezpečenia bola vystavená dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. blankozmenka na základe Dohody o vydaní a vyplnení blankozmenky číslo: 000038A/CORP/2023 zo dňa 20.02.2023 s avalom na spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ako ručiteľa.
- 36.2.33.** Dňa 17.03.2023 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 145/CC/23 na úver vo forme kontokorentu v celkovej výške 7.500 TEUR s konečnou splatnosťou do 31.12.2023 (po prolongácii do 31.03.2024) na prevádzkové účely pre spoločnosť TŽV Gredelj DOO. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené ručenie na základe Dohody o ručení č. 145/CC/23 – R1 zo dňa 17.03.2023, kde ako ručiteľ vystupuje spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Vedenie posúdilo pravdepodobnosť plnenia z týchto záruk k 31. decembru 2023 a vyhodnotilo, že nie je potrebné vytvárať rezervu na tieto záruky.

Banka	Titul	Dlžník	Hodnota v TEUR k 31.12.2023	Konečná splatnosť	Spôsob zabezpečenia
Slovenská sporiteľňa a.s.	Splátkový úver	Tatravagónka Poprad s.r.o. (TTV BS)	774	31.12.2026	ručenie
Slovenská sporiteľňa a.s.	Úver kontokorent	Tatravagónka Poprad s.r.o. (TTV BS)	2 089	30.6.2024	ručenie
Slovenská sporiteľňa a.s.	Splátkový úver	Tatravagónka Poprad s.r.o. (ZNTK)	415	30.9.2024	ručenie
Slovenská sporiteľňa a.s.	Účelový úver splátkový	Zastrova, a.s.	1 500	31.12.2026	ručenie
	Úver kontokorent		2 858	31.12.2026	
VÚB a.s.	Faktoring	TŽV Gredelj DOO	0		aval na blankozmenke
UniCredit Bank a.s.	Splátkový úver	Tatravagónka Poprad s.r.o. (TŽV Gredelj DOO)	7 500	výpoveďou	aval na blankozmenke
Slovenská sporiteľňa a.s.	Úver kontokorent	Tatravagónka Poprad s.r.o. (TŽV Gredelj DOO)	7 286	31.3.2024	ručenie
CELKOM			22 422		

36.3. Bankové garancie

- 36.3.1.** Dcérska spoločnosť EBA s.r.o. má poskytnuté bankové záruky č. 625.148 – 625.150 od Tatra banka a.s. v prospech Národnej diaľničnej spoločnosti, v celkovej hodnote 15 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 30.4.2024.
- 36.3.2.** 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.
- 36.3.3.** Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má poskytnutú bankovú záruku č. 623.878 od Tatra banka a.s. v prospech BBC za prenájom kancelárskych priestorov v celkovej hodnote 97 TEUR. Platnosť vystavenej bankovej záruky končí najneskôr k 30.06.2025.
- 36.3.4.** 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 31.10.2028.
- 36.3.5.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku od ERSTE BANKA v prospech Ministerstva Ekonomiky Srbskej republiky, v hodnote 526 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 31.10.2027.
- 36.3.6.** 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 31.12.2023 vystavené záruky vo výške 6.561 TEUR;
Prostriedkom zabezpečenia celkového rámca je vystavená blankozmenka;
 - z celkového nekomitovaného rámca 50.000 TEUR sú v **ING Bank N.V.** k 31.12.2023 vystavené záruky vo výške 23.176 TEUR;
Prostriedkom zabezpečenia celkového rámca je vystavená blankozmenka;
 - z celkového nekomitovaného rámca 18.944 TEUR sú v **Slovenskej sporiteľni a.s.** k 31.12.2023 vystavené záruky vo výške 1.620 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 31.12.2023 vystavené záruky vo výške 12.246 TEUR.
 - z celkového nekomitovaného rámca 10.000 TEUR sú v **Euler Hermes SA** k 31.12.2023 vystavené záruky vo výške 7.587 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 2023 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 TEUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
1332207951, 1971800585 (3131802284)	13.11.2018	Wascosa AG - druhých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		125	11/2018 - 04/2024	kvalita 3%, následne 1%
1332207952, 1971900588 (3131902358)	17.1.2019	Wascosa AG - 50 ks vagónov Sggrss 80'		44	01/2019 - 01/2024	kvalita 3%, následne 1%
1332207980, 1971900594 (13038KP819)	11.4.2019	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 92 ks kapsových vagónov Sdggmrss		531	04/2019 - 07/2024	výkon 8%, následne kvalita 4%
1332207953, 1971900595 (3131902452)	30.4.2019	InRoll AG - 50 ks vagónov Sgmmns 52' (opcia)		40	04/2019 - 06/2024	kvalita 3%, následne 1%
1332207955, 1971900600 (3131902608)	20.9.2019	InRoll AG - 90 ks vagónov Sgmmns 48'		68	09/2019 - 12/2024	kvalita 3%, následne 1%
1332207958, 1972000617 (3132002917)	17.4.2020	Wascosa AG - 120 ks vagónov Sgmmns 52'		95	04/2020 - 10/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207959, 1972000625 (3132002988)	24.6.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Sgmmrs 90'		116	06/2020 - 12/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207960, 1972000627 (3132003008)	17.7.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Zacns 92,5 m3		96	07/2020 - 11/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207961, 1972000629 (3132003013)	22.7.2020	Wascosa AG - 40 ks vagónov Sgmmns 41'		33	07/2020 - 08/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332007592, 1972000640 (1332007592)	16.11.2020	ČD Cargo a.s. - 100 ks vagónov Sgnss		365	11/2020 - 05/2024	výkon a kvalita 5%
1332207966, 1972000639 (3132003128)	23.11.2020	Ermewa SA - 40 ks vagónov Zacns 98 m3		50	11/2020 - 12/2026	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207967, 1972100650 (3132103389)	16.2.2021	Ermewa SA - 200 ks vagónov Tagnpss 101 m3		949	02/2021 - 02/2024	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207968, 1972100651 (3132103390)	16.2.2021	Transwaggon AG - 156 ks vagónov Sggnss		590	02/2021 - 04/2024	kvalita 5%
1332207974, 1972100661 (3132103693)	27.7.2021	Wascosa AG - 48 ks Sggrss 80'		56	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%
1332207973, 1972100662 (3132103694)	27.7.2021	Wascosa AG - 40 ks Za(c)ns 98 m3		33	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%
1332207932 (3132204009)	2.2.2022	Ermewa SA - 300 ks vagónov Sgnss 60'		2 465	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	09/2022 - 08/2029	výkon, následne kvalita
Commerzbank AG				6 561		
620.438	12.6.2019	VTG - 450 ks vagónov Sggrss 80', Sgmmrns 60', Sgmmrns 90'		971	06/2019 - 03/2024	kvalita 2%
620.847	21.8.2019	VTG - 100 ks vagónov Sgmmrns 90'		458	08/2019 - 01/2024	kvalita 5%
621.305	16.1.2020	VTG - 100 ks vagónov Sggrss 80'		450	01/2020 - 06/2024	kvalita 5%
621.796	17.4.2020	VTG - 150 ks vagónov Sggnss 80'		652	04/2020 - 01/2025	kvalita 5%
621.972	22.6.2020	VTG - 150 ks vagónov Sggnss 60'		515	06/2020 - 03/2025	kvalita 5%
622.260	6.10.2020	VTG - 50 ks vagónov Sggrss 80'		257	10/2020 - 03/2025	kvalita 5%
622.410	8.2.2021	VTG - 50 ks vagónov Sgmmrns 90'		234	02/2021 - 06/2025	kvalita 5%
622.552	8.2.2021	VTG - 300 ks vagónov Zacns 98 m3		1 256	02/2021 - 06/2026	kvalita 5%
622.792	21.4.2021	VTG - 100 ks vagónov Tagnpss 102 m3		485	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	04/2021 - 05/2025	výkon a kvalita 5%
623.316	15.10.2021	MFD Rail GmbH - 250 ks vagónov Sggnss(s) 60'		521	10/2021 - 10/2024	kvalita 3%
623.421	1.12.2021	MFD Rail GmbH - 82 ks vagónov Sggnss 80'		205	12/2021 - 02/2024	kvalita 3%
623.638	25.2.2022	MFD Rail GmbH - 100 ks vagónov Sggnss 80'XL		250	02/2022 - 12/2024	kvalita 3%
624.042	18.7.2022	MFD Rail GmbH - prvých 60 ks Sgmmrns 90' z celkového kontraktu 60+60 ks (za TV Timače)		210	07/2022 - 07/2024	kvalita 3%
624.041	18.7.2022	MFD Rail GmbH - prvých 103 ks Sgmmns 40' z celkového kontraktu 311 ks (pôvodne 60+200 ks)		224	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	08/2022 - 09/2024	kvalita 3%
624.277	19.12.2022	VTG - 210 ks vagónov Zans 98 m3		446	12/2022 - 10/2026	kvalita 2,5%
624.700	23.2.2023	MFD Rail GmbH - druhých 204 ks T3000e z celkového kontraktu 51+204 ks		1 083	02/2023 - 12/2025	kvalita 3%
624.632	8.3.2023	VTG - prvých 100 ks vagónov Tagnpss 95 m3		263	03/2023 - 09/2026	kvalita 2,5%
624.633	8.3.2023	VTG - prvých 105 ks vagónov Sdggmrns(s) typu T3000e-K		305	03/2023 - 11/2026	kvalita 2,5%
624.852	19.4.2023	VTG - prvých 69 ks vagónov Sgnss 60'		152	04/2023 - 10/2026	kvalita 2,5%
624.853	19.4.2023	VTG - 200 ks vagónov Tagnpss 103 m3		577	04/2023 - 12/2027	kvalita 2,5%
624.888	23.5.2023	VTG - 50 ks vagónov Sggrss 80'		127	05/2023 - 07/2026	kvalita 2,5%
624.889	22.8.2023	VTG - prvých 100 ks vagónov T3000e-K z celkového kontraktu 100+204 ks		392	08/2023 - 05/2027	kvalita 2,5%
625.123	11.10.2023	VTG - druhých 204 ks vagónov T3000e-K z celkového kontraktu 100+204 ks		849	10/2023 - 05/2028	kvalita 2,5%
625.413	11.10.2023	MFD Rail GmbH - druhých 108 ks Sgmmns 40' z celkového kontraktu 311 ks		258	10/2023 - 11/2025	kvalita 3%
625.466	15.11.2023	VTG - 100 ks vagónov Tagnpss 95 m3		257	11/2023 - 08/2027	kvalita 2,5%
625.467	15.11.2023	VTG - druhých 100 ks vagónov Tagnpss 95 m3		275	11/2023 - 12/2027	kvalita 2,5%
Tatra banka a.s.				12 246		

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2023 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Banková záruka (BZ) resp. interná protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberteľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v TEUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
707292	2.4.2019	VTG - druhých 100 ks vagónov Sggnss 80' (opcia)		336	04/2019 - 01/2024	kvalita 5%
707300	9.4.2019	PKP Cargo SA - 936 ks vagónov (Sgmmns(s) 40', Sggrs(s) 80', Sggrms(s) 90')	5 526 TPLN	1 273	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		905	12/2019 - 07/2025	výkon 10%, následne kvalita 50%
707389 (513.1669)	29.6.2020	France Manche SA (Eurotunnel) - 1. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		872	06/2020 - 10/2024	výkon vrátane kvality
707416 (SLG71370IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 70 ks vagónov Sggrs 80'		124	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
707417 (SLG71374IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 21 ks vagónov Sggrmss 90'		39	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	03/2021 - 03/2025	výkon vrátane kvality
707443 (1944/21)	30.9.2021	Mercitalia Intermodal S.p.A. - 104 ks vagónov T3000e		758	09/2021 - 01/2025	výkon a kvalita 5%
707451	4.11.2021	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 ks vagónov T3000e		218	11/2021 - 02/2024	kvalita 3%
707468	20.1.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 120 ks vagónov Sggrs(s) 80'		374	01/2022 - 06/2024	kvalita 3%
707469 (704893)	15.2.2022	Wascosa AG - 150 ks vagónov T3000e		646	02/2022 - 12/2027	kvalita 3%, následne 1%
707483	18.7.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 ks vagónov T3000e (opcia)		252	07/2022 - 11/2024	kvalita 3%
707491 (513.2067)	19.8.2022	France Manche SA (Eurotunnel) - 3. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		872	08/2022 - 07/2026	výkon vrátane kvality
707490 (707040)	15.9.2022	Transwaggon AG - 52 ks vagónov Snps - prestavba zo Slps		248	09/2022 - 06/2025	kvalita 5%
707492 (707249)	5.10.2022	Ermewa SA - 300 ks vagónov Sggrss 80'		1 798	10/2022 - 06/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
707493 (707250)	5.10.2022	Ermewa SA - 200 ks vagónov Sgmmns 40'		796	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	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	11/2022 - 05/2025	predplata 50%
707506 (707622)	18.11.2022	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 60 ks 2-nápravových vagónov Kg(n)s (opcia)		660	11/2022 - 05/2028	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%
707503 (501.581)	1.12.2022	GATX GmbH - 170 ks vagónov T3000e		775	12/2022 - 07/2025	kvalita 3%
707519 (708455)	24.2.2023	Wascosa AG - 306 ks vagónov T3000e		1 587	02/2023 - 12/2028	kvalita 3%, následne 1%
707525 (708557)	7.3.2023	Ermewa SA - prvých 100 ks vagónov Tagnpps 103 m3		592	03/2023 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
707527 (708796)	29.3.2023	Transwaggon AG - 157 ks vagónov Snps		641	03/2023 - 09/2026	kvalita 5%
707537 (709257)	26.5.2023	Ermewa SA - 160 ks vagónov Sdggmrss (T3000e)		2 837	05/2023 - 01/2026	výkon 10%, následne kvalita 5%
707567 (482/2023)	18.9.2023	Renfe Mercancías - 74 ks vagónov Sgnss 60'		236	09/2023 - 12/2024	tender 1
707568 (483/2023)	18.9.2023	Renfe Mercancías - 75 ks vagónov Sdggmrss		454	09/2023 - 12/2024	tender 2
707575	3.10.2023	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 ks vagónov T3000e		271	10/2023 - 12/2025	kvalita 3%
707574 (513.2137)	3.10.2023	France Manche SA (Eurotunnel) - kyvadlová vlaková súprava - náhradné diely (za TŽVG)		829	10/2023 - 11/2027	výkon vrátane kvality
707577 (501.920)	27.11.2023	GATX GmbH - 50 ks vagónov Tagnpps 103 m3		156	11/2023 - 11/2025	kvalita 3%
ING Bank N.V.				23 176		
1720/CC16-BG3	8.12.2023	ŽOS Trnava a.s. - 45 sád podskupín vagónov Laers DB (za TV Timače)		1 620	12/2023 - 06/2024	platobná
Slovenská sporiteľňa a.s.				1 620		
2524643	11.6.2021	Ermewa SA - 300 ks vagónov Sggrss 80'		1 496	06/2021 - 05/2024	výkon 10%, následne kvalita 5%
2559183	22.12.2021	Ermewa SA - 400 ks vagónov Tagnpps 95 m3		4 354	12/2021 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
2711599	29.6.2023	Ermewa SA - 200 ks vagónov Sgnss 60'		1 737	06/2023 - 09/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
Euler Hermes				7 587		
SPOLU vystavené BZ				51 190		

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 1.1.2024 je zostatok odloženej dane k 31.12.2023 prepočítaný sadzbou dane 21% (31.12.2022: 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 31.12.2023 v sume -13.429 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 28.037 TEUR a kontokorentné účty v sume -41.466 TEUR.

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.

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 navýšením celkových aktív spoločnosti a to rovnako v neobežnom aj obežnom majetku. Spoločnosť 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 výplате dividend a ukazovateľ bude mierne klesať

v TEUR	2023	2022
Majetok celkom	831 199	739 292
Vlastné imanie celkom	349 394	299 696
VI / Aktíva	42%	41%

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 jedinú účinnú stratégiu eliminácie týchto rizík.

Spoločnosť nevykazuje k 31.12.2023 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 peňaží 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 akvizičného financovania. Spoločnosť s veľkou rezervou splňa 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 2023 Euribor/Eonia o 100 bázických bodov vyšší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol nižší o 1.690 TEUR (za rok 2022 o 932 TEUR) najmä v dôsledku vyššieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky.

Ak by bol k 31. decembru 2023 Euribor/Eonia o 300 bázických bodov vyšší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol nižší o 5.070 TEUR (za rok 2022 o 2.796 TEUR).

Ak by bol k 31. decembru 2023 Euribor/Eonia o 100 bázických bodov nižší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol vyšší o 1.690 TEUR (za rok 2022 o 932 TEUR) najmä v dôsledku vyššieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky.

Ak by bol k 31. decembru 2023 Euribor/Eonia o 300 bázických bodov nižší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol vyšší o 5.070 TEUR (za rok 2022 o 2.796 TEUR).

v TEUR	2023	2022
Zisk pred zdanením	54 445	17 205
Výnosové úroky (-)	-505	-235
Nákladové úroky (+)	10 088	3 997
Ostatné finančné výnosy (-)	-16 992	-3 380
Ostatné finančné náklady (+)	11 297	1 027
Ostatné prevádzkové výnosy (-)	-18 610	-19 009
Ostatné prevádzkové náklady (+)	13 121	12 601
EBIT	52 844	12 206
Nákladové úroky (+)	10 088	3 997
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	5,24	3,05

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 línií 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.

v TEUR	2023	2022
Majetok k dispozícii na predaj	2 472	54
Zásoby	102 447	89 023
Obchodovateľné investície	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	258 803	192 414
Daňové pohľadávky	11 384	9 323
Peniaze a peňažné ekvivalenty	28 037	42 781
Obežný majetok celkom	403 143	333 595
Obchodné a ostatné záväzky	185 792	209 397
Krátkodobé zamestnancké pôžitky	145	59
Daňové záväzky	9 018	3 330
Bežné bankové úvery a krátkodobé pôžičky	194 579	82 721
Krátkodobé záväzky z leasingu	4 617	5 283
Krátkodobé záväzky celkom	394 151	300 790
Celková likvidita	1,02	1,11

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 2023

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)		191 075	1 271	2 877	0	195 223
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	5	46 910	143 967	43 489	4 283	238 649
Odhadované variabilné úroky		6 326	5 208	5 649	147	17 330
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)		2 267	3 676	8 028	0	13 971
Odhadované fixné úroky		112	247	458	0	817
Ďalšie nástroje (ručenie)		17 531	517	4 374	0	22 422
Spolu istina		257 783	149 431	58 768	4 283	470 265
Spolu úroky		6 438	5 455	6 107	147	18 147

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

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 stúpcov je to podelené v súlade so splatnosťou daných úverov, záväzky z ručenia nevykázané vo finančných výkazoch, ale ako podsúvahová položka.

v TEUR	2023	2022
Tržby za predaj tovaru	3 811	5 721
Tržby zo zákazkovej výroby	732 191	635 077
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	194 866	194 377
Aktivácia	2 406	4 065
Zmena stavu vnútro podnikových zásob vlastnej výroby	-10 218	-3 887
Zmena stavu vnútro podnikových zásob zákazkovej výroby	31 520	33 307
Ostatné prevádzkové výnosy	18 610	19 009
Prevádzkové výnosy celkom	973 186	887 669
Náklady vynaložené na predaný tovar	-4 039	-5 494
Spotreba materiálu a energie	-519 924	-511 111
Osobné náklady	-145 639	-131 901
Služby	-199 934	-176 906
Dane a poplatky	-2 238	-2 270
Ostatné prevádzkové náklady	-13 121	-12 601
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-884 895	-840 283
EBITDA	88 291	47 386
Dlhodobé bankové úvery	46 026	89 191
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	4 558	4 815
Dlhodobé záväzky z pôžičiek	7 964	8 311
Krátkodobé bankové úvery	190 467	73 717
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	2 759	2 592
Krátkodobé záväzky z pôžičiek	4 112	9 004
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-28 037	-42 781
Čistý dlh	227 849	144 849
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	2,58	3,06

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 vykázaní 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 8) 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 až 22),
- Úroveň 3 – Bankové úvery (poznámka 16), vystavené finančné záruky (poznámka 36.3).

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 splatnosti.

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 2023 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov 30. júna 2024 nastali nasledovné udalosti:

Dňa 13.3.2024 sa konalo valné zhromaždenie spoločnosti, z dôvodu úmrtia pôvodného spoločníka a majiteľa obchodného podielu o veľkosti 50% JUDr. Michala Lazara dňa 21.1.2024, ktorého dedičmi sú Mgr. Yveta Lazarová a Michala Ikrényi Lazarová, MBA, čím došlo k zmene vo vlastníckej štruktúre spoločnosti.

Spoločníci	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach
	v TEUR	v %	v %
Ing. Alexej Beljajev	21 838	50	50
Mgr. Yveta Lazarová	10 919	25	25
Michaela Ikrényi Lazarová, MBA	10 919	25	25
Celkom	43 676	100	100

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. troch spoločníkov Ing. Alexeja Beljajeva s podielom 50% na základnom imaní, Mgr. Yveta Lazarová s podielom 25% na základnom imaní a Michaela Ikrényi Lazarová, MBA s podielom 25% na základnom imaní, ktorí sú konečnými vlastníckmi spoločnosti.

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

- Dňa 01.01.2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. odpredala časť podniku – prevádzku Orlov na dcérsku spoločnosť ZASTROVA, a.s.
Zároveň touto transakciou bol aj krátkodobý úver vo výške 800 TEUR poskytnutý Českolovenskou obchodnou bankou, a.s. prenesený z dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. na dcérsku spoločnosť ZASTROVA, a.s.
- Dňa 15.02.2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila 100% obchodný podiel v spoločnosti Buffer Technologies GmbH v Nemecku.
- Dňa 23.02.2024 na základe rozhodnutia jediného akcionára dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. a schválením Obchodného súdu v Záhrebe došlo k navýšeniu základného imania kapitalizovaním pohľadávky v dcérskej spoločnosti TŽV Gredelj doo o sumu 64.308 TEUR.
- Dňa 23.2.2024 bolo zvolané Mimoriadne valné zhromaždenie v dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. – dôvodom bolo zníženie základného imania za účelom krytia účtovných strát minulých rokov. Zníženie základného imania prebehlo formou zníženia menovitej hodnoty akcií. Pôvodná hodnota základného imania bola vo výške 5.337 TEUR, aktuálna hodnota základného imania je vo výške 3.713 TEUR. Zníženie základného imania je účinné dňom zápisu do Obchodnom registri dňa 08.03.2024.
- Dňa 06.05.2024 bola podpísaná zmluva dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. o kúpe skupiny G&S Rail Investments GmbH od Optifin Invest s.r.o. po splnení všetkých odkladacích podmienok.
- Dňa 10.05.2024 bol obchodný podiel 2,04% akcií dcérskej spoločnosti WEP TRADING, a.s. predaný z tretej strany na materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o.
- V priebehu júna 2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. obstarala 2.872.340 ks akcií z novej emisie akcií spoločnosti JUPITER WAGONS LTD za cenu 470 INR / 1 ks spolu 1.349.999.800 INR (kurzom 30.6.2024 je prepočet 15.261 TEUR), zatiaľ bola uhradená prvá časť a to 25% ceny t.j. 337.500.000 INR (kurzom 30.6.2024 je prepočet 3.782 TEUR).

b) poskytnutie nových záruk a ručení;

- Dňa 09.01.2024 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 625.673 na kvalitu vo výške 186 TEUR s konečnou platnosťou do 31.07.2027 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 64 ks vagónov Za(c)ens 73 m3.
- Dňa 19.01.2024 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Bratstvo Subotica doo prostredníctvom Unicredit Bank banková záruka č. 0477-02-0265797 vo výške 224 TEUR s neobmedzenou platnosťou v prospech Colnej správy v Srbsku v súvislosti s dočasným postupom importovať.
- Dňa 31.01.2024 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG93186IN24 (cez internú protizáruku č. 707589) na výkon a následne kvalitu vo výške 256 TEUR s konečnou platnosťou do 08.12.2027 v prospech spoločnosti Clip Intermodal Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 36 ks vagónov Sdggmrss.
- Dňa 31.01.2024 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 711293 (cez internú protizáruku č. 707595) na výkon a následne kvalitu vo výške 364 TEUR s konečnou platnosťou do 31.05.2028 v prospech spoločnosti Schweizerische Bundesbahnen SBB v súvislosti s výrobou a dodávkou 14 ks cisternových vagónov na vodu.
- Dňa 12.02.2024 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Bratstvo Subotica doo prostredníctvom Unicredit Bank. banková záruka č. 02-0268071/ 0477-02-0265797 vo výške 69 TEUR s konečnou platnosťou 31.07.2024 v prospech Železnice Srbskej republiky v súvislosti s účasťou na tendri.
- Dňa 04.03.2024 došlo k rozšíreniu a prolongácii bankovej záruky č. 1720/CC/16-BG3 dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v Slovenskej sporiteľni a.s. do 31.12.2024 z pôvodnej konečnej platnosti do 30.06.2024.
- Dňa 08.03.2024 dcérska spoločnosť ZNTK Paterek podpísala zmluvu na ručenia za reverzný faktoring, tj. záložné právo na šesť listov vlastníctva pre účely financovania záväzku vo výške 192 TEUR.
- Na základe Dodatku č. 145/CC/23-D2 zo dňa 26.03.2024 došlo k prolongácii úveru poskytnutého dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. zo strany Slovenskej sporiteľne a.s. z 31.03.2024 do 30.09.2024, kde ako ručiteľ vystupuje dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- Zároveň došlo k zmene účelu financovania z prevádzkových potrieb TŽV Gredelj DOO na Tatravagónku Tlmače spol. s r.o.
- Dňa 24.04.2024 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 626.038 na kvalitu vo výške 402 TEUR s konečnou platnosťou do 31.08.2026 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sggn(s) 80´.
- Dňa 26.04.2024 došlo k prolongácii bankovej záruky č. 3132103390 i dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej (cez internú protizáruku č. 1972100651, CZ 1332207968) v Commerzbank AG do 31.10.2027 z pôvodnej konečnej platnosti do 30.04.2024.
- Dňa 13.05.2024 bol vystavený na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. nezáväzný bankový prísľub prostredníctvom ING Bank N.V. s platnosťou do 31.01.2025 k vystaveniu bankovej záruky na výkon a následne kvalitu v prospech spoločnosti Schweizerische Bundesbahnen SBB do max. výšky 4.810 TEUR.
- Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 21.05.2024 sa 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 pohľadávky istiny veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke elektriny pre rôzne odberné miesta EIC na obdobie dodávky od 1.1.2025 do 31.12.2025.
- Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 21.05.2024 sa 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 pohľadávky istiny veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke elektriny pre rôzne odberné miesta EIC na obdobie dodávky od 1.1.2026 do 31.12.2026.
- Dňa 28.05.2024 došlo k poskytnutiu bankovej záruky č. 626.162 dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. v sume 18 TEUR vystavenej v Tatra banke a.s. v prospech Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky s končnou platnosťou do 30.05.2025.

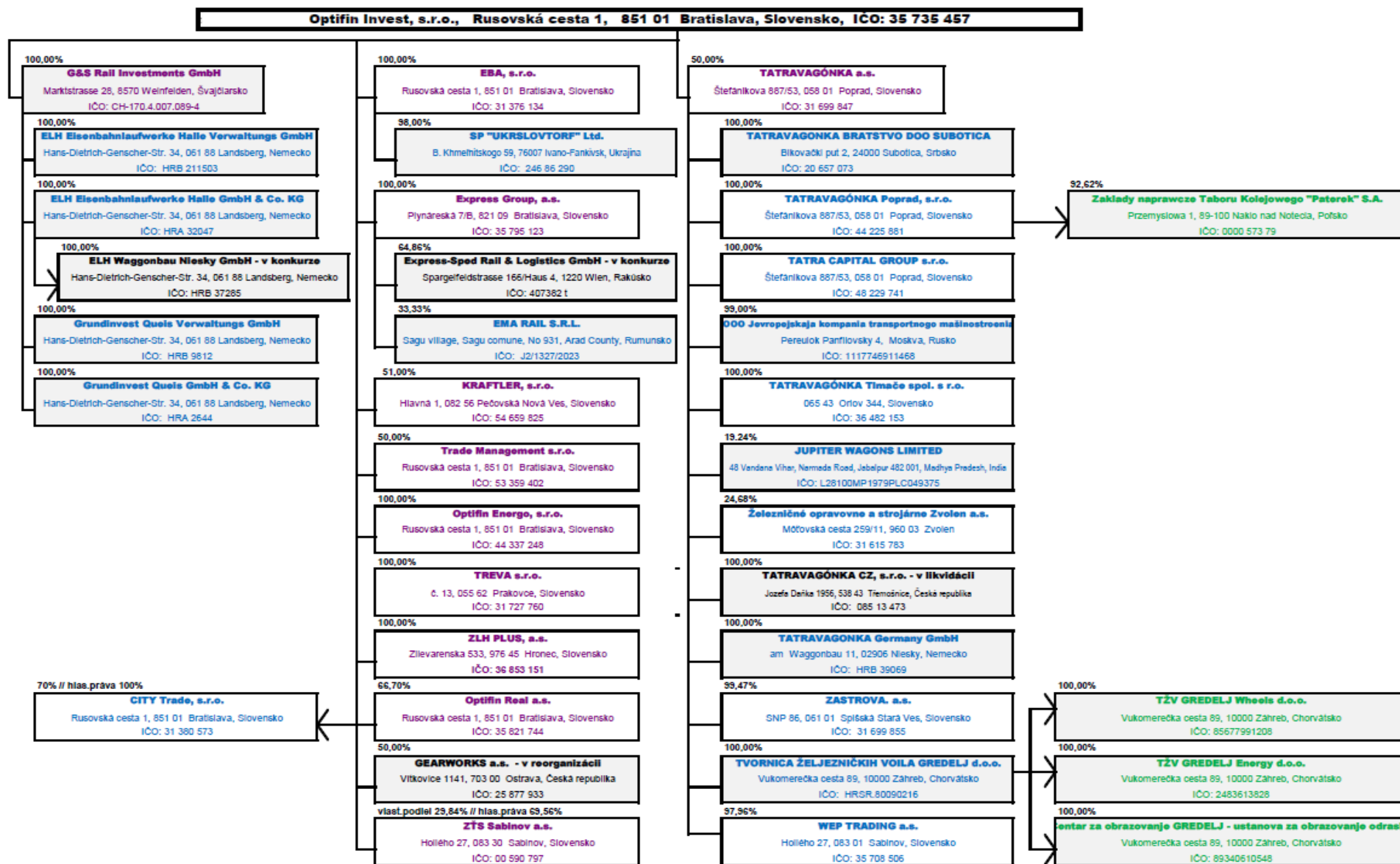
- Dňa 29.05.2024 bol vystavený na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s nezáväzný bankový prísľub prostredníctvom ING Bank N.V. s platnosťou do 31.01.2025 k vystaveniu bankovej záruky na výkon a následne kvalitu v prospech spoločnosti Schweizerische Bundesbahnen SBB do max. výšky 6.840 TEUR.
 - Dňa 29.05.2024 bol vystavený na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s nezáväzný bankový prísľub prostredníctvom ING Bank N.V. s platnosťou do 31.01.2025 k vystaveniu bankovej záruky na výkon a následne kvalitu v prospech spoločnosti Schweizerische Bundesbahnen SBB do max. výšky 1.260 TEUR.
 - Dňa 05.06.2024 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 707616 na kvalitu vo výške 263 TEUR s konečnou platnosťou do 30.06.2026 v prospech spoločnosti Eurowagon Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sgnss 60'.
 - Dňa 10.06.2024 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 626.022 na kvalitu vo výške 748 TEUR s konečnou platnosťou do 31.03.2028 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sggn(s) 80'.
 - Dňa 24.06.2024 na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D15 k Zmluve o úvere č. 1719/CC/16 medzi Slovenskou sporiteľňou a.s. a dcérskou spoločnosťou Tatravagónka Poprad s.r.o. došlo k prolongácii úveru a tým pádom aj k prolongácii ručenia do 30.06.2025.
 - Zároveň došlo k rozšíreniu účelu financovania prevádzkových potrieb na naše vybrané dcérske spoločnosti.
 - Dňa 24.06.2024 na základe Dodatku č. 145/CC/23-D3 k Zmluve o úvere č. 145/CC/23 medzi Slovenskou sporiteľňou a.s. a dcérskou spoločnosťou Tatravagónka Poprad s.r.o. došlo k prolongácii úveru a tým pádom aj k prolongácii ručenia do 30.09.2025.
 - Dňa 24.06.2024 na základe Dodatku č. 1720/CC/16-D25 k Zmluve o nezáväznom úverovom rámci č. 1720/CC/16 medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. a Slovenskou sporiteľňou a.s. došlo k prolongácii obdobia nárokovania existujúceho rámca do 30.06.2028.
 - Dňa 25.06.2024 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 712573 (cez internú protizáruku č. 707619) na kvalitu vo výške 315 TEUR s konečnou platnosťou do 30.04.2029 v prospech spoločnosti Wascosa AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Zans 88 m3.
- c) prijaté nové bankové úvery a pôžičky;**
- Dňa 07.02.2024 dcérska spoločnosť TREVA s.r.o. načerpala splátkový úver vo VÚB Leasing a.s. na základe zmluvy o úvere č. LZL/23/10758 v TATRA Leasing s.r.o. vo výške 502 TEUR, zvyšok vo výške 753 TEUR bude dočerpaný do 30.06.2024, zabezpečenie je lízovaným majetkom.
 - Dňa 15.02.2024 došlo k navýšeniu revolvingového krátkodobého úveru 1 dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Tatra banke a.s. o 12.000 TEUR na celkovú výšku 32.000 TEUR s konečnou splatnosťou do 30.06.2024. Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k zásobám materiálu, nedokončenej výroby, polotovarov a hotových výrobkov vrátane vinkulácie poistného plnenia spoločne zdieľané so Slovenskou sporiteľňou a.s.
 - Dňa 29.02.2024 dcérska spoločnosť EBA s.r.o. načerpala splátkový úver v TATRA Leasing s.r.o. vo výške 180 TEUR na prefinancovanie techniky s konečnou splatnosťou do 27.02.2029.
 - Dňa 12.03.2024 dcérska spoločnosť EBA s.r.o. načerpala splátkový úver v ČSOB Leasing a.s. vo výške 160 TEUR na prefinancovanie techniky s konečnou splatnosťou do 11.01.2029.
 - Dňa 18.03.2024 dcérska spoločnosť EBA s.r.o. načerpala splátkový úver v ČSOB Leasing a.s. vo výške 160 TEUR na prefinancovanie techniky s konečnou splatnosťou do 17.01.2029.
 - Dňa 31.03.2024 dcérska spoločnosť TŽV Gredelj doo načerpala krátkodobý úver v HAVOR vo výške 12.900 TEUR s konečnou splatnosťou do 30.09.2024.
 - Do 31.3.2024 dcérska spoločnosť TŽV Gredelj doo zvýšila čerpanie schváleného revolvingového úveru od Zagrebačka banka o sumu 8.734 TEUR so splatnosťou do 25.9.2024.

- Dňa 12.04.2024 bol podpísaný dodatok k úverovej zmluve č. S000173/2023, čím bola predĺžená splatnosť kontokorentného úveru spoločnosti KRAFTLER s.r.o. poskytnutého Tatra banka ,a.s s rámcom vo výške 500 TEUR z pôvodnej splatnosti 30.04.2024 na finálnu splatnosť do 30.06.2024.
 - Dňa 18.04.2024 dcérska spoločnosť EBA s.r.o.. načerpala revolvingový v Tatra banke a.s. vo výške 3.000 TEUR s konečnou splatnosťou 18.7.2024.
 - Dňa 10.06.2024 dcérska spoločnosť EBA s.r.o. načerpala splátkový úver v TATRA Leasing s.r.o. vo výške 120 TEUR na prefinancovanie techniky s konečnou splatnosťou do 06.2028.
 - Dňa 21.06.2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. podpísala nové syndikátne financovanie – Zmluva o úveroch č. TATRSKBX20242106X1 v celkovej výške 150.000 TEUR.
Syndikát tvorí Tatra banka a.s. ako Poverený veriteľ, Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.
Bližšia špecifikácia úverov je nasledovná:
Úver A – bullet vo výške 50.000 TEUR so splatnosťou do 31.12.2028, na financovanie prevádzkových potrieb + refinancovanie pôvodného syndikátu, načerpaný 28.06.2024;
Úver B – splátkový úver vo výške 50.000 TEUR so splatnosťou do 31.12.2028, na financovanie prevádzkových a investičných potrieb + refinancovanie pôvodného syndikátu, načerpaný 28.06.2024;
Úver C – revolvingový úver vo výške 40.000 TEUR so splatnosťou do 30.06.2025 s možnosťou automatickej prolongácie vždy na ročnej báze najneskôr do 31.12.2028, na financovanie prevádzkových potrieb + refinancovanie pôvodného syndikátu, načerpaný 28.06.2024;
Úver D – kontokorentný úver v Tatra banke a.s. vo výške 10.000 TEUR so splatnosťou do 30.06.2025 s možnosťou automatickej prolongácie vždy na ročnej báze najneskôr do 31.12.2028, na financovanie prevádzkových potrieb, načerpaný 27.06.2024.
Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky, hnuťelný a nehnuteľný majetok v areáli Poprad a vinkulácia poistného plnenia.
 - Dňa 21.06.2024 došlo k načerpaniu úveru vo výške 3.750 TEUR s konečnou splatnosťou do 31.12.2025 na základe Zmluvy o splátkovom úvere č. S00945/2024 uzatvorenej dňa 21.06.2024 medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. s Tatra bankou a.s. na financovanie investičných potrieb bez prostriedkov zabezpečenia.
 - Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o revolvingovom úverovom limite č. S00687/2023 zo dňa 21.06.2024 došlo k prolongácii zvyšnej časti revolvingového krátkodobého úveru 1 pre dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. v Tatra banke a.s. vo výške 20.000 TEUR do 30.06.2025.
- d) ukončenie záruk a ručení;**
- Dňa 31.01.2024 zároveň došlo k predčasnému ukončeniu platnosti nezáväzného bankového prísľubu č. 709819 od ING Bank N.V. k vystaveniu vyššie uvedenej bankovej záruky poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v prospech spoločnosti Schweizerische Bundesbahnen SBB.
 - Dňa 31.01.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 3131902358 vystavenej (cez internú protizáruku č. 1971900588, CZ 1332207952) poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Commerzbank AG v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 31.01.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 620.847 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v Tatra banke a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 31.01.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707292 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v ING Bank N.V. v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 29.02.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 3132103389 vystavenej (cez internú protizáruku č. 1972100650, CZ 1332207967) poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Commerzbank AG v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 29.02.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 623.421 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v Tatra banke a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 29.02.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707451 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v ING Bank N.V. v súlade s jej konečnou platnosťou.

- Dňa 05.03.2024 došlo k ukončeniu zabezpečovacieho prevodu práva predmetov, na ktoré bol poskytnutý spotrebný úver v ČSOB Leasing a.s. dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. v sume 75 TEUR.
 - K 11.03.2024 došlo k redukcii bankovej záruky č. 3132204009 vystavenej (cez internú protizáruku č. CZ 1332207932) poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Commerzbank AG z pôvodnej výšky 2.465 TEUR na novú výšku 1.233 TEUR na základe súhlasu beneficianta.
 - Dňa 30.04.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 3131802284 vystavenej (cez internú protizáruku č. 1971800585, CZ 1332207951) poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Commerzbank AG v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 30.04.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankových záruk č. 625.148 -625.150 poskytnutej dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. v Tatra banke a.s. v prospech Národnej diaľničnej spoločnosti a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 25.06.2024 došlo k ukončeniu zabezpečovacieho prevodu práva predmetov, na ktoré bol poskytnutý spotrebný úver v ČSOB Leasing a.s. dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. v sume 200 TEUR.
 - Dňa 17.5.2024 bol podaný návrh dcérskou spoločnosťou EBA s.r.o. na výmaz záložného práva v prospech ČSOB Leasing,a.s. na stavbu administratívnej budove s.č. 3282 v Bernolákove.
 - Dňa 31.05.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 1332007592 vystavenej (cez internú protizáruku č. 1972000640, CZ 1332007592) dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Commerzbank AG v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 31.05.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 2524643 dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v Euler Hermes SA v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 24.06.2024 na základe Dohody o ukončení ručiteľského záväzku č. 1117/CC/20-R1-Zruš došlo k ukončeniu ručenia dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. za spoločnosť ZASTROVA a.s. v prospech Slovenskej sporiteľne a.s. v súvislosti s úverovým financovaním.
 - Ku dňu 25.06.2024 došlo k redukcii bankovej záruky č. 709257 vystavenej (cez internú protizáruku č. 707537 dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v ING Bank N.V. z pôvodnej výšky 2.837 TEUR na novú výšku 1.419 TEUR na základe súhlasu beneficianta.
 - Dňa 30.06.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 3131902452 vystavenej (cez internú protizáruku č. 1971900595, CZ 1332207953) dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Commerzbank AG v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 30.06.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 621.305 dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v Tatra banke a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 30.06.2024 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707468 dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v ING Bank N.V. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- e) splatené bankové úvery a pôžičky;**
- Dňa 18.01.2024 dcérska spoločnosť EBA s.r.o.. splatila revolvingový v Tatra banke a.s. vo výške 3.000 TEUR v súlade s konečnou platnosťou.
 - Dňa 15.02.2024 došlo k predčasnému splateniu revolvingového krátkodobého úveru 2 dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Tatra banke a.s. vo výške 5.500 TEUR s pôvodnou konečnou splatnosťou do 30.06.2024 prostredníctvom vyššie spomínaného navýšenia úveru.
 - Dňa 28.06.2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. splatila časť revolvingového krátkodobého úveru 1 v Tatra banke a.s. vo výške 12.000 TEUR v súlade s konečnou splatnosťou prostredníctvom nového syndikátneho financovania.
 - Dňa 28.06.2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. splatila časť prevádzkového splátkového úveru v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 10.000 TEUR v súlade s konečnou splatnosťou prostredníctvom nového syndikátneho financovania.

- Dňa 28.06.2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. splatila pôvodné syndikátne financovanie v zostatkovej hodnote 91.625 TEUR (stav k 31.05.2024) prostredníctvom načerpania nového syndikátneho financovania.
- f) poskytnutie nových úverov a pôžičiek;**
- Dňa 23.04.2024 dcérska spoločnosť WEP TRADING, a..s poskytla pôžičku vo výške 2.000 TEUR fyzickej osobe so splatnosťou 31.12.2024.

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 2023**

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

Copies: 10/10

July 2024

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 – 109
Annexes	110 - 111



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, 2023, 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, 2023, 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 2023 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, 2024

Ing. Jana Polašová
Licence UDVA 1004

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

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

in TEUR	Note	31.12.2023	31.12.2022
Non-current intangible assets	5	16 720	17 484
Goodwill shown in business combination	6	6 877	6 881
Capitalized development costs		3 741	4 064
Software		4 535	4 942
Valuable rights		275	317
Intangible assets acquired in business combination		1 059	1 059
Other non-current intangible assets		22	26
Aquisition of non-current intangible assets		211	195
Property, plant and equipment	7	374 264	365 466
Land		72 049	73 382
Structures		158 708	155 847
Individual movable assets and sets of movable assets		103 378	105 813
Leasing IFRS 16		17 735	17 686
Other property, plant and equipment		1 878	1 745
Aquisition of property, plant and equipment		20 516	10 993
Investment property	8	1 222	2 309
Land		127	127
Structures		1 095	2 182
Investments in securities	9	34 290	18 760
Shares and ownerships in associates and joint ventures		34 248	18 717
Other securities		0	1
Acquired long-term financial assets		42	42
Trade and other long-term receivables	10	1 393	1 598
Trade long-term receivables		0	13
Provided loans		1 220	1 220
Other long-term receivables		173	365
Other long-term assets	10	167	80
Long-term prepaid expenses		166	77
Long-term accrued income		1	3
Total non-current assets		428 056	405 697

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

in TEUR	Note	31.12.2023	31.12.2022
Non-current assets held for sale	11	2 472	54
Land		1 301	54
Structures		1 171	0
Inventory	12	102 447	89 023
Material		92 424	77 836
Work in progress		8 119	9 075
Finished goods		1 875	1 970
Merchandise		29	142
Trade and other short-term receivables	13	241 827	181 865
Trade short-term receivables		126 321	75 350
Net value of customers contracts		102 394	100 030
Advance payments made for inventory		8 513	4 327
Advance payments made for non-current assets		2 423	1 454
Receivables from participants, member and association		35	35
Other receivables		2 141	669
Loans with maturity up to 1 year	13	14 987	8 246
Other short-term assets		13 373	11 626
Tax receivables		11 384	9 323
Short-term prepaid expenses		1 704	1 340
Short-term accrued income		285	963
Cash and cash equivalents	14	28 037	42 781
Cash on hand		51	49
Bank accounts		27 986	42 732
Total current assets		403 143	333 595
TOTAL ASSETS		831 199	739 292

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

in TEUR	Note	31.12.2023	31.12.2022
Share capital	15	43 676	43 676
Funds	15	39 876	40 126
Legal reserve fund		1	1
Reserve funds		2 642	2 570
Differences from revaluation of assets and liabilities		22 849	23 385
Funds created from profit and other funds		16 756	16 589
Exchange differences fund		-2 372	-2 419
Retained earnings		112 534	79 108
Retained earnings from previous years		78 706	70 756
Net profit/loss for the accounting period after tax		33 828	8 352
Non-controlling interests		153 308	136 786
Total equity		349 394	299 696
Long-term loans	16	60 976	104 255
Bank long-term loans		46 026	89 191
Other long-term loans		7 964	8 311
Long-term liabilities from leasing	17	6 986	6 753
Long-term employee benefits and other provisions		10 896	12 476
Employee long-term benefits	18	5 782	6 414
Other long-term provisions	21	5 114	6 062
Deferred tax liability	19	10 265	16 611
Trade and other long-term liabilities	20	1 397	1 412
Other long-term liabilities		1 397	1 412
Other long-term liabilities	20	4 120	4 052
Long-term deferred income		4 120	4 052
Total long-term liabilities		87 654	138 806

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

in TEUR	Note	31.12.2023	31.12.2022
Short-term loans	16	199 196	88 004
Bank short-term loans		190 467	73 717
Other short-term loans		4 112	9 004
Short-term liabilities from leasing	17	4 617	5 283
Short-term employee benefits and other provisions		937	4 481
Employee short-term benefits	18	145	59
Other short-term provisions	21	792	4 422
Trade and other short-term liabilities	22	182 827	204 128
Trade short-term liabilities		163 165	189 450
Liabilities to employees		11 004	9 691
Liabilities to social security		5 261	4 324
Other liabilities		3 397	663
Other short-term liabilities	22	11 191	4 177
Tax liabilities		9 018	3 330
Short-term accrued expenses		730	271
Short-term deferred income		1 443	576
Short-term liabilities		394 151	300 790
Total liabilities		481 805	439 596
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		831 199	739 292

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

in TEUR	Note	31.12.2023	31.12.2022
Revenues	23	954 576	868 660
Revenues from the sale of merchandise		3 811	5 721
Revenues from the contracts with customers		732 191	635 077
Revenues from the sale of own products and services		194 866	194 377
Own work capitalized		2 406	4 065
Changes in contracts with customers		31 520	33 307
Changes in internal inventory		-10 218	-3 887
Expenses		-901 732	-856 454
Cost of merchandise sold		-4 039	-5 494
Consumed raw material, energy consumption	24	-519 924	-511 111
Personnel expenses	25	-145 639	-131 901
Depreciation to non-current intangible and tangible assets		-30 270	-28 848
Provisions of non-current assets		312	76
Services	26	-199 934	-176 906
Taxes and fees		-2 238	-2 270
Other revenues		18 610	19 009
Revenues from the sold non-current assets		4 194	4 266
Revenues from the sold inventory		2 930	5 876
Other operating income	27	11 486	8 867
Other expenses		-13 121	-12 601
Cost of non-current assets sold		-3 640	-4 441
Cost of inventory sold		-2 040	-2 831
Other operating expenses	28	-7 441	-5 329
Interest		-9 583	-3 762
Interest income	29	505	235
Interest expenses	30	-10 088	-3 997
Other financial revenues	29	16 992	3 380
Profit from the sold securities & shares		488	0
Profit on share in associates		16 504	3 380

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

in TEUR	Note	31.12.2023	31.12.2022
Other financial expenses	31	-11 297	-1 027
Impairment loss in associates		-15	-150
Goodwill impairment loss		-2	0
Exchange reate losses		-164	-265
Other financial expenses		-11 116	-612
Profit before tax		54 445	17 205
Tax costs	33	-3 725	-2 884
Payble income tax from ordinary activities		-10 154	-4 601
Deferred income tax from ordinary activities		6 429	1 717
Profit for the period		50 720	14 321
included:			
Profit related to parent company		33 828	8 352
Non-controlling interests		16 892	5 969
Annual profit after tax		50 720	14 321
Other comprehensive profit			
Influence of the calculation of foreign subsidiaries		-451	-1 016
Change in revaluation diffrence from revaluation of assets		-5	-26
Tax related to the itmes of other comprehensive profit		1	6
Total comprehensive annual profit		50 265	13 285
included:			
Partners of the company Optifin Invest s.r.o.		33 707	7 699
Non-controlling interests of other owners of subsidiaries		16 558	5 586
		50 265	13 285

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
Influence of the calculation of foreign subsidiaries	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 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 2022	43 676	0	2 571	16 589	-2 419	23 385	79 108	162 910	136 786	299 696
Adjusted balance	43 676	0	2 571	16 589	-2 419	23 385	79 108	162 910	136 786	299 696
Transfer of retained earnings of previous year	0	0	0	167	0	-93	-74	0	0	0
Acquisition - additional purchase of ownership	0	0	42	0	0	0	0	42	-46	-4
Sold ownership	0	0	0	0	0	0	0	0	82	82
Influence of the calculation of foreign subsidiaries	0	0	30	0	166	0	-122	74	-74	0
Transfer of revaluation adjustments (influenced by deferred tax)	0	0	0	0	0	-441	441	0	0	0
Net profit shown directly in equity	43 676	0	2 643	16 756	-2 253	22 851	79 353	163 026	136 748	299 774
Dividends, royalties	0	0	0	0	0	0	-638	-638	0	-638
Share capital increase/decrease	0	0	0	0	0	0	0	0	5	5
Additional contributions of parents in equity	0	0	0	0	0	0	-9	-9	-3	-12
Balance on 31. December 2023	43 676	0	2 643	16 756	-2 253	22 851	78 706	162 379	136 750	299 129
Profit for the period	0	0	0	0	0	0	33 828	33 828	16 892	50 720
Other comprehensive annual profit/loss	0	0	0	0	-119	-2	0	-121	-334	-455
Comprehensive annual profit	0	0	0	0	-119	-2	33 828	33 707	16 558	50 265
Total Balance on 31 December 2023	43 676	0	2 643	16 756	-2 372	22 849	112 534	196 086	153 308	349 394

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

in TEUR	2023	2022
Cash flows from operating activity		
Profit before tax	54 445	17 205
<i>Items adjusting profit before tax to cash flows from operating activities:</i>		
Depreciations and amortization	30 270	28 848
Profit from lucky buy	0	0
Profit / Loss on the sale of fixed assets	-554	175
Net book value of non-current assets posted on disposal into costs	86	83
Unrealized exchange rate losses	34	56
Unrealized exchange rate gains	-6	-5
Profit/Loss from investments in associates	-16 504	-3 380
Profit/Loss from financial investments	-488	0
Profit/Loss from disposal of securities and deposits	9 285	0
Change in provisions	-5 124	-8 346
Change in value adjustments	18 326	-11 718
Interest costs	10 088	3 997
Interest income	-505	-235
Other non-monetary items	-601	21
Operating profit before changes in working capital	98 752	26 701
<i>Changes in assets and liabilities:</i>		
Trade receivables and other receivables	-106 974	-23 137
Trade liabilities and other liabilities	-8 008	53 155
Inventory	-7 097	-13 904
Operating cash flow - net	-23 327	42 815
Received interest	17	4
Paid interest	0	-15
Paid income tax	-5 130	-5 334
Cash flows from operating activity - net	-28 440	37 470
Cash flows from investment activity		
Expenses on the acquisition of subsidiaries and associates	-54	-8
Expenses on the purchase of non-current tangible assets	-36 345	-26 194
Expenses on the purchase of non-current intangible assets	-1 023	-679
Income from the sale of non-current assets	2 114	3 566
Income from the sale of shares in subsidiaries	0	0
Expenditure on borrowing	-7 276	-2 962
Income from the repayment of long-term loans	900	40
Income from received interest	603	0
Other cash used in investment activities	0	0
Other income related to investment activity	596	941
Cash flows from investment activity - net	-40 485	-25 296

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

in TEUR	2023	2022
Cash flows from financial activity		
Income to equity	5	0
Income from subscribed shares and ownerships	0	0
Paid interests	-9 879	-3 777
Paid dividends and royalties	0	-67
Income form changes of loans and other liabilities related to financial activities	77 271	24 527
Expenses form changes of loans and other liabilities related to financial activities	-22 010	-33 247
Expenses form changes of leasing	-7 424	-4 834
Cash flows from financial activity - net	37 963	-17 398
INCREASE/DECREASE OF CASH AND CASH EQUIVALENTS - NET	-30 962	-5 224
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	17 561	22 836
EXCHANGE DIFFERENCES IN RELATION TO CASH AND CASH EQUIVALENTS	-28	-51
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	-13 429	17 561

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 2023 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 City Court Bratislava III.

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 2023

Statutory of the Company to 31 December 2023:

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 2024, 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 to 31.12.2023 two partners Ing. Alexej Beljajev with ownership 50% and JUDr. Michal Lazar with ownership 50%, who are the beneficiary 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 2023, the Company achieved consolidated turnover equivalent to TEUR 954.576, in 2022, the turnover was TEUR 868.660. 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 2023 was 4.967, of which 106 were managers (in the year 2022 it was 5.197 of which 109 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, 2023:

Optifin Invest s.r.o., Bratislava, 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
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 mašinstroenia, Moscow, Russia	- subsidiary
TATRAVAGÓNKA Ilmače spol. s r.o. (till: 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.), Orlov, Slovakia	- subsidiary
SP „UKRSLOVTORF“ Ltd, Ivano-Fankivsk, Ukraina	- 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
TŽV GREDELJ Wheels 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
ZŤS 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
EMA RAIL S.R.L., Sagu, Romania	- associate
JUPITER WAGONS LIMITED, Kalkata, India	- associate
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., Zvolen, Slovakia	- associate

Note:

Companies that joined the group during the year

Companies that left the group during the year

Companies with a change in control during the year

The subsidiary and associated companies have their territorial presence in the following European countries: Slovakia, Czech Republic, Austria, Switzerland, Germany, Serbia, Poland, Croatia, Romania 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 segments during the year 2023:

- In January 2023, the subsidiary TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., established new entity in Croatia named TŽV GREDELJ Wheels d.o.o. in which it owns a 100% shareholding in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights;
- in April, the parent company Optifin Invest sr.o. sold part of its share in the subsidiary KRAFTELR s.r.o. while retaining a 51% ownership;
- In September 2023, the subsidiary Express Group, a.s. became a co-founder of the Romanian company EMA RAIL S.R.L. in which he owns a share of 1/3 of the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights;
- In December 2023, the subsidiary company TATRAVAGÓNKA a.s. bought additional shares of the company ZASTROVA a.s., thereby increasing its share in the share capital by 1.032% to a total of 99.472%, which also corresponds to the amount of voting rights;
- In December 2023, the subsidiary company TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. bought additional shares of the company Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., thereby increasing its share in the share capital by 3,41% to a total of 92.62%, which also corresponds to the amount of voting rights.

In the course of the year 2023 occurred in the capital structure of the group also conclude the following activities:

- In May 2023, the General meeting of the Turkish company TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) decides to close the company and in June 2023 was the company deleted from the commercial register;

In the course of 2023, the following companies also went bankrupt in the group's property structure:

- In January 2023, the insolvency proposal of the associated company GEARWORKS a.s. took effect. in the Czech Republic and in May the court allowed the reorganization of the debtor;
- In March 2023, the bankruptcy proceedings of the subsidiary company Express-Sped Rail & Logistics GmbH in Austria began;
- In June 2023, the bankruptcy proceedings of the subsidiary ELH Waggonbau Niesky GmbH in Germany began.
- In October 2023, the company TATRAVAGÓNKA a.s. made a decision to close the subsidiary TATRAVAGÓNKA CZ, s.r.o. in the Czech Republic and in November allowed the liquidation of the company;

In the year 2023, the activities of the group Optifin Invest s.r.o. along with their subsidiary, sub-subsubsidiary 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)
 OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinstroenia (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)
 TŽV GREDELJ Wheels d.o.o. (CRO)
 Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)
 JUPITER WAGONS 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 Fabrikasi 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)
 EMA S.R.L. (ROM)

Ecology services:

EBA, s.r.o.
 SP „UKRSLOVTORF“ 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.

Note:

Companies that joined the group during the year
 Companies that left the group during the year
 Companies with a change in control during the year

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 31.12.2023, which forms Annex No. 1.

2.2. Publication of Consolidated Financial Statements for the year 2022

The Consolidated Financial Statements of the company Optifin Invest s.r.o. for the year 2022 was published together with Independent Auditor's report in the Register of Financial Statements on 27. December 2023.

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 2023. 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 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),

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”** – 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),

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 31 December 2023 (the effective dates stated below are for IFRS as issued by the IASB):

- **Amendments to IAS 7 “Cash Flow Statement” and IFRS 7 “Financial instruments: presentation** – Supplier financing (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024),
- **Amendments to IAS 21 “Effects of changes in foreign currency exchange rates”** – Insufficient substitutability (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024),
- **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 2023, 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 revalued 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	
			31.12.2023	31.12.2022
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	x	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%
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinstroenia	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)
TATRAVAGÓNKA CZ, s.r.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Czech Republic	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA Germany GmbH	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA 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 Tlmače 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)
TŽV GREDELJ Wheels d.o.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Croatia	50,00% (1)	-
WEP TRADING, a.s.	Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	48,98% (1) (2)	50,40% (1) (2)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Production & maintenance of rail vehicles	Poland	46,31% (1)	44,60% (1)
KRAFTLER, s.r.o.	Other engine building	Slovakia	51,00%	100,00%
TREVA, s.r.o.	Other engine building	Slovakia	100,00%	100,00%
ZASTROVA, a.s.	Other engine building	Slovakia	49,74% (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	x	64,86%

Name of subsidiary company	Core business	Place of incorporation and operation activities	Recalculated Ownership held by the Group / Voiting rights	
			31.12.2023	31.12.2022
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)	50,00% (1)
SP "UKRSLOVTORF" 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 2022 and also at 31 December 2023 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.
- (3) The parent company Optifin Invest, s.r.o. has the right of management and control in the company ZTS 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 ZTS Sabinov, a.s. namely of Ing. Alexej Beljajev, who holds a 29,97% business share in the company ZTS Sabinov a.s. and JUDr. Michal Lazar, who holds an 9,75% ownership in the company ZTS 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 70% ownership and through voting rights of the shareholder JUDr. Michal Lazar, who owns 30% ownership in the company CITY Trade, s.r.o. who is also a partner in 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 2023 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 2022 and also at 31 December 2023 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	
		31.12.2023	31.12.2022
Production & maintenance of rail vehicles	Germany	4	5
Other engine building	Slovakia	3	3
Transport services	Slovakia	1	1
Services	Slovakia	2	2
Services	Switzerland	1	1
		<u>11</u>	<u>12</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	
		31.12.2023	31.12.2022
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	1
Production & maintenance of rail vehicles	Czech Republic	1	1
Production & maintenance of rail vehicles	Germany	1	1
Production & maintenance of rail vehicles	Croatia	2	1
Other engine building	Slovakia	3	3
Transport services	Austria	0	1
Services	Croatia	1	1
Services	Ukraine	1	1
Others	Croatia	1	1
Others	Slovakia	3	3
		<u>20</u>	<u>20</u>

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	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023 TEUR	31.12.2022 TEUR	31.12.2023 TEUR	31.12.2022 TEUR
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)	-2 888	-3 258	-6 376	-3 488
TATRAVAGÓNKA a.s.	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)	11 441	5 547	113 999	102 893
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	Serbia	50,00% (1)	50,00% (1)	3 668	2 429	12 929	9 250
Trade Management, s.r.o.	Slovakia	50,00%	50,00%	25	-127	-62	-87
TVORNICA ŽELEZNČKIH VOILA GREDELJ d.o.o.	Croatia	50,00% (1)	50,00% (1)	2 776	2 144	26 576	23 799
WEP TRADING, a.s.	Slovakia	51,02% (1) (4)	49,60% (1) (4)	-93	185	2 944	2 955
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Poland	53,69% (1)	55,40% (1)	-200	-295	-1 357	-1 065
ZASTROVA, a.s.	Slovakia	50,26% (1)	50,78% (1)	1 571	272	2 428	900
ZŤS Sabinov, a.s.	Slovakia	30,44% (5)	30,44% (5)	57	-202	2 365	2 306
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				535	-726	-138	-677
				16 892	5 969	153 308	136 786

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.

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.	31.12.2023 TEUR	31.12.2022 TEUR
Current assets	31 581	20 297
Non-currents assets	34 472	24 028
TOTAL ASSETS	66 053	44 325
Short-term liabilities	44 447	25 859
Long-term liabilities	8 755	9 339
Equity	12 851	9 127
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	66 053	44 325
Revenues	88 279	43 780
Expenses	94 055	50 296
Profit/Loss for accounting period	-5 776	-6 516
Profit/Loss to parent company	-2 888	-3 258
Profit/Loss to Non-controlling interests	-2 888	-3 258
PROFIT/LOSS for accounting period	-5 776	-6 516

TATRAVAGONKA a.s.	31.12.2023 TEUR	31.12.2022 TEUR
Current assets	258 973	229 577
Non-currents assets	242 757	228 113
TOTAL ASSETS	501 730	457 690
Short-term liabilities	257 054	166 392
Long-term liabilities	34 558	87 878
Equity	210 118	203 420
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	501 730	457 690
Revenues	606 227	570 396
Expenses	599 525	561 690
Profit/Loss for accounting period	6 702	8 706
Profit/Loss to parent company	3 351	4 353
Profit/Loss to Non-controlling interests	3 351	4 353
PROFIT/LOSS for accounting period	6 702	8 706

TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA DOO

	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Current assets	26 505	17 435
Non-currents assets	22 503	19 074
TOTAL ASSETS	49 008	36 509
Short-term liabilities	12 076	14 024
Long-term liabilities	9 323	2 538
Equity	27 609	19 947
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	49 008	36 509
Revenues	72 256	62 873
Expenses	64 920	58 015
Profit/Loss for accounting period	7 336	4 858
Profit/Loss to parent company	3 668	2 429
Profit/Loss to Non-controlling interests	3 668	2 429
PROFIT/LOSS for accounting period	7 336	4 858

Trade Management s.r.o.

	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Current assets	129	169
Non-currents assets	4 652	4 796
TOTAL ASSETS	4 781	4 965
Short-term liabilities	802	598
Long-term liabilities	4 103	4 541
Equity	-124	-174
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	4 781	4 965
Revenues	873	438
Expenses	823	692
Profit/Loss for accounting period	50	-254
Profit/Loss to parent company	25	-127
Profit/Loss to Non-controlling interests	25	-127
PROFIT/LOSS for accounting period	50	-254

TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELI d.o.o.

	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Current assets	54 484	34 293
Non-currents assets	81 560	78 126
TOTAL ASSETS	136 044	112 419
Short-term liabilities	34 401	19 534
Long-term liabilities	3 710	529
Equity	97 933	92 356
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	136 044	112 419
Revenues	142 825	123 670
Expenses	137 273	119 382
Profit/Loss for accounting period	5 552	4 288
Profit/Loss to parent company	2 776	2 144
Profit/Loss to Non-controlling interests	2 776	2 144
PROFIT/LOSS for accounting period	5 552	4 288

WEP TRADING a.s.	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Current assets	5 055	5 900
Non-currents assets	8 444	7 148
TOTAL ASSETS	13 499	13 048
Short-term liabilities	5 140	4 449
Long-term liabilities	801	854
Equity	7 558	7 745
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	13 499	13 048
Revenues	28 280	26 932
Expenses	28 467	26 558
Profit/Loss for accounting period	-187	374
Profit/Loss to parent company	-94	189
Profit/Loss to Non-controlling interests	-93	185
PROFIT/LOSS for accounting period	-187	374

Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Current assets	4 757	5 708
Non-currents assets	10 565	9 971
TOTAL ASSETS	15 322	15 679
Short-term liabilities	9 158	10 262
Long-term liabilities	3 156	3 158
Equity	3 008	2 259
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	15 322	15 679
Revenues	18 189	13 898
Expenses	18 561	14 430
Profit/Loss for accounting period	-372	-532
Profit/Loss to parent company	-172	-237
Profit/Loss to Non-controlling interests	-200	-295
PROFIT/LOSS for accounting period	-372	-532

ZŤS Sabinov, a.s.	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Current assets	6 982	6 007
Non-currents assets	10 370	11 009
TOTAL ASSETS	17 352	17 016
Short-term liabilities	7 047	7 065
Long-term liabilities	2 577	2 413
Equity	7 728	7 538
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	17 352	17 016
Revenues	17 097	14 393
Expenses	16 909	15 057
Profit/Loss for accounting period	188	-664
Profit/Loss to parent company	131	-461
Profit/Loss to Non-controlling interests	57	-203
PROFIT/LOSS for accounting period	188	-664

The changes in ownership of the interest in subsidiary

The year 2023:

In January 2023, the subsidiary TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., established new entity in Croatia named TŽV GREDELJ Wheels d.o.o. in which it owns a 100% shareholding in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights.

In March 2023, the bankruptcy proceedings of the subsidiary company Express-Sped Rail & Logistics GmbH in Austria began.

In June 2023, the bankruptcy proceedings of the subsidiary ELH Waggonbau Niesky GmbH in Germany began.

In October 2023, the liquidation proceedings of the subsidiary TATRAVAGONKA CZ, s.r.o. in Czech republic began.

In December 2023, the subsidiary company TATRAVAGÓNKA a.s. bought additional shares of the company ZASTROVA a.s., thereby increasing its share in the share capital by 1.032% to a total of 99.472%, which also corresponds to the amount of voting rights.

In December 2023, the subsidiary company TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. bought additional shares of the company Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., thereby increasing its share in the share capital by 3,41% to a total of 92.62%, which also corresponds to the amount of voting rights.

Disposal of subsidiary ELH WB Niesky

	20.6.2023
	TEUR
Non-current intangible assets	86
Property, plant and equipment	6 105
Other non-current tangible assets	3
Inventory	3 003
Trade receivables	4 334
Other assets	6 177
Cash and cash equivalents	6 326
Provisions for employee benefits	251
Deferred tax liability	0
Other long-term liabilities	1 310
Tax liabilities	58
Trade liabilities	3 743
Other short-term liabilities	9 482
Bank loans	0
Write-off of financial investment	28
Loss form the subsidiary's elimination	11 162
<i>Profit / Loss form the subsidiary's elimination</i>	<i>-11 162</i>
<i>Other comprehensive Profit / Loss form the subsidiary's elimination</i>	<i>0</i>
<i>Comprehensive Profit / Loss form the subsidiary's elimination</i>	<i>-11 162</i>

Disposal of subsidiary Express Sped Rail Logistics	23.3.2023
	TEUR
Non-current intangible assets	0
Property, plant and equipment	19
Other non-current tangible assets	0
Inventory	0
Trade receivables	1 911
Other assets	302
Cash and cash equivalents	21
Provisions for employee benefits	0
Deferred tax liability	0
Other long-term liabilities	0
Tax liabilities	1
Trade liabilities	3 477
Other short-term liabilities	652
Bank loans	0
Write-off of financial investment	0
Loss form the subsidiary's elimination	1 877
<i>Profit / Loss form the subsidiary's elimination</i>	1 877
<i>Other comprehensive Profit / Loss form the subsidiary's elimination</i>	0
<i>Comprehensive Profit / Loss form the subsidiary's elimination</i>	1 877

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>	1
<i>Profit from finished activities</i>	1
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

	<u>TEUR</u>
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	<u>5</u>
<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.

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

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	
			31.12.2023	31.12.2022
EMA RAIL S.R.L.	Transport servuces	Romania	33,33%	-
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY)	Other engine building	Turkey	-	25,00% (1)
GEARWORKS a.s.	Other engine building	Czech Republic	50,00%	50,00%
JUPITER WAGONS LIMITED	Production & maintenance of rail vehicles	India	9,62% (3)	10,24% (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. had to 31 December 2022s in the company 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 & NODY 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 37.

- (3) Subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. as of 31.12.2022, it had a share of 20.48% in the associated company JUPITER WAGONS LIMITED (IND). In December 2023, the share capital in this company was increased in the form of a new issue of shares in the total number of 24,846,181 shares with a nominal value of INR 10/1 share, which were subscribed by a third party. This increase in share capital by a third party resulted in a decrease in the share of TATRAVAGÓNKA a.s. on JUPITER WAGONS LIMITED (IND) from 20.48% to 19.24%. The company TATRAVAGÓNKA a.s. intends to purchase new subscribed shares in 2024 with the aim of maintaining its share in the company at the level of at least 20%

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.	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Current assets	1 102	5 134
Non-currents assets	5 727	4 599
TOTAL ASSETS	6 829	9 733
Short-term liabilities	6 077	7 468
Long-term liabilities	0	560
Equity	752	1 705
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	6 829	9 733
Revenues	4 132	10 004
Expenses	4 758	14 519
Profit/Loss for accounting period	-626	-4 515
Profit/Loss related to parent company	-626	-4 515
Net Assets of associate = Equity	752	1 705
% ownership of parent company	50,00%	50,00%
Other correction		
The carrying amount of the ownership in associate	376	853
Adjustment to the ownership in associate	0	150
Net carrying amount of the ownership in associate	0	0

JUPITER WAGONS LIMITED	31.3.2024 (period 1.4.2023 - 31.3.2024)	31.3.2023 (period 1.4.2022 - 31.3.2023)
	TEUR	TEUR
Current assets	197 067	84 427
Non-currents assets	107 128	59 962
TOTAL ASSETS	304 195	144 389
Short-term liabilities	123 014	59 461
Long-term liabilities	4 696	3 047
Equity	176 485	81 881
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	304 195	144 389
Revenues	398 547	122 253
Expenses	362 272	116 332
Profit/Loss for accounting period	36 275	5 921
Share in Profit/Loss of associate to 31.12.2023	6 617	1 213
Net Assets of associate = Equity without Reserve fund	166 715	79 868
% ownership of parent company	19,24%	20,48%
Other correction		
The carrying amount of the ownership in associate	32 076	16 346

Notes:

The year 2023:

In September 2023, the subsidiary Express Group, a.s. became a co-founder of the Romanian company EMA RAIL S.R.L. in which he owns a share of 1/3 of the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights.

In May 2023, the General meeting of the Turkish company TI Vagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) decides to close the company and in June 2023 was the company deleted from the commercial register.

In January 2023, the insolvency proposal of the associated company GEARWORKS a.s. took effect. in the Czech Republic and in May the court allowed the reorganization of the debtor.

The profit from the share in the associated company JUPITER WAGONS for the year 2023 consists of:

- o Share of profit for the current period year 2023 of the associated company in the amount of TEUR 5.637
- o Recalculation of the share in the associated company due to the increase in equity in the form of share premium when subscribing new shares: in the amount of TEUR 9.776
- o Profit share for the previous period of 2022 (for the period from 1 October 2022 to 31 December 2022) of the associated company in the amount of TEUR 980
- o Share of the profit paid out in the form of a dividend in the amount of TEUR 352
- o TOTAL profit share in the associated company in the amount of TEUR 16.745

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; 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.

Liabilities recognized in connection with other long-term employee benefits (eg loyalty, jubilee) are valued at the present value of the estimated future cash flows that the group is likely to make in connection with the services provided by the employees up to the date of drawing up the financial statements. 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 2024, the balance of deferred tax to 31 December 2023 is recalculated by tax rate 21% (31 December 2022: 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 2023 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 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 2023 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 2023 was in amount of TEUR 6.877.
An impairment loss for goodwill for the year 2023 was in amount of TEUR 2.

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.

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 2,99%, the share of value of the equity of these companies in the equity of the Group is -1,65% and the share of turnover in total consolidated turnover is 2,04%.

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 31.12.2021	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
Exchange rate differences	0	44	13	5	0	1	0	63
Aquisition / Sale of financial investment	0	0	-491	0	0	0	0	-491
Additions	0	19	277	0	0	0	728	1 024
Disposals	4	0	352	0	0	4	0	360
Tranfers	0	249	459	4	0	0	-712	0
Balance to 31.12.2023	24 040	13 522	13 839	792	1 059	134	569	53 955
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 statemnt	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

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 31.12.2022	0	9 146	8 991	466	0	111	0	18 714
Exchange rate differences	0	45	7	5	0	1	0	58
Aquisition / Sale of financial investment	0	0	-405	0	0	0	0	-405
Amortization for the year accounted through profit or loss statement	0	590	1 063	46	0	4	0	1 703
Eliminated by disposal	0	0	352	0	0	4	0	356
Balance to 31.12.2023	0	9 781	9 304	517	0	112	0	19 714
VALUE ADJUSTMENTS								
Balance to 31.12.2021	17 163	0	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
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 31.12.2023	17 163	0	0	0	0	0	358	17 521
NET BOOK VALUE AFTER REVALUATION								
Balance to 31.12.2022	6 881	4 064	4 942	317	1 059	26	195	17 484
Balance to 31.12.2023	6 877	3 741	4 535	275	1 059	22	211	16 720
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
Net book value using historical costs balance to 31.12.2023	0	3 741	4 535	275	0	22	211	8 784

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	31.12.2023	31.12.2022
	TEUR	TEUR
Acquisition costs	24 040	24 044
Cumulative impairment loss	-17 163	-17 163
	6 877	6 881
Acquisition costs		
Opening balance to 1 January	24 044	24 029
Additions from business combinations during the year	-4	15
Others		
Reclassification to assets held for sale		
Impact of exchange rate differences		
Others		
Closed balance to 31 December	24 040	24 044
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty		
Opening balance to 1 January	-17 163	-17 163
Impairment loss recognized during the year		
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 31.12.2021	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
Exchange rate differences	18	853	265	196	68	12	1 412
Acquisition / Sale of financial investment	0	0	-9 439	-464	-9	0	-9 912
Change in revaluation difference	0	0	0	0	0	0	0
Additions	0	2 858	12 787	5 103	583	26 079	47 410
Disposals	104	298	10 950	2 551	672	61	14 636
Transfers to IFRS 5	-1 247	-1 292	0	0	0	0	-2 539
Transfers	0	6 575	9 036	679	219	-16 509	0
Balance to 31.12.2023	72 054	281 661	262 343	35 308	7 705	20 676	679 747
AMORTIZATION							
Balance to 31.12.2020	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 and 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 disposals	0	190	4 720	686	762	0	6 358
Balance to 31.12.2021	0	106 101	154 715	14 659	5 771	0	281 246

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2023 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 31.12.2022	0	106 101	154 715	14 659	5 771	0	281 246
Exchange rate differences	0	275	231	37	49	0	592
Acquisition / Sale of financial investment	0	0	-3 496	-292	-8	0	-3 796
Amortization for the year accounted through profit or loss statement	0	5 844	14 161	6 402	683	0	27 090
Amortization for the year accounted through revaluation adjustment	0	403	1	0	0	0	404
Transfers to IFRS 5	0	-120	0	0	0	0	-120
Transfers	0	0	682	-682	0	0	0
Eliminated by disposal	0	287	7 416	2 551	668	0	10 922
Balance to 31.12.2023	0	112 216	158 878	17 573	5 827	0	294 494
VALUE ADJUSTMENTS							
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 (Additions)/Release of adjustments through profit and loss statement	0	0	0	0	0	0	0
	0	-291	-23	0	0	0	-314
Balance to 31.12.2022	5	11 017	116	0	0	162	11 300
Exchange rate differences	0	2	0	0	0	0	2
Acquisition / Sale of financial investment (Additions)/Release of adjustments through profit and loss statement	0	0	0	0	0	0	0
	0	-282	-29	0	0	-2	-313
Balance to 31.12.2023	5	10 737	87	0	0	160	10 989
NET BOOK VALUE AFTER REVALUATION							
Balance to 31.12.2022	73 382	155 847	105 813	17 686	1 745	10 993	365 466
Balance to 31.12.2023	72 049	158 708	103 378	17 735	1 878	20 516	374 264
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
Net book value using historical costs balance to 31.12.2023	57 052	135 450	100 652	17 735	1 878	20 516	333 283

Comments stand for an integral part of financial statements
See also Independent Auditor's Report

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	2023	2022	2021
NET BOOK VALUE			
Passenger cars	591	692	565
Lorries	345	290	345
Production machinery and equipment	6 178	4 663	4 789
Other non-current tangible assets	6 455	7 455	8 363
Total	13 569	13 100	14 062

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	2023	2022	2021
NET BOOK VALUE			
Land	1 186	1 115	1 152
Structures	1 128	826	1 184
Machinery	322	574	745
Transport equipment	1 530	2 070	905
Other equipment	0	1	4
Total	4 166	4 586	3 990

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 2023 amounted to TEUR 175.738; on 31 December 2022 it amounted to TEUR 157.932.

Non-current assets insurance

The Company has had its non-current assets insured against possible damages and thefts. As to 31 December 2023, the total amount of the insured sum up to TEUR 585.210; As to 31 December 2022 in amount up to TEUR 541.586.

Net book value of assets procured by means of state subsidy

To 31 December 2023, the amount of non-current assets procured by means of state subsidy shown by the Company amounts to TEUR 13.885; As to 31 December 2022 in amount up to TEUR 11.847.

8. INVESTMENT PROPERTY Í (IAS 40)

Investment property in TEUR	Land	Structures	Total
ACQUISITION COSTS			
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
Exchange rate differences	0	0	0
Acquisition	0	0	0
Additions	0	0	0
Transfers IAS 16	0	0	0
Disposals	0	1 087	1 087
Balance to 31.12.2023	127	1 095	1 222
NET BOOK VALUE			
Balance to 31.12.2022	127	2 182	2 309
Balance to 31.12.2023	127	1 095	1 222
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
Net book value using historical costs balance to 31.12. 2023	109	1 233	1 342

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 31.12.2023	Net book value to 31.12.2022
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	19,24%	10 021	32 076	16 347
EMA Rail S.R.L. (ROM)	33,33%	50	35	x
TI Vagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)	x	x	x	7
GEARWORKS a.s. (CZE)	50,00%	1 979	0	0
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	24,68%	5 850	2 137	2 363
Total		17 900	34 248	18 717

Explanation:

More information about the merger of JUPITER WAGONS LIMITED can be found on pages 38.

Total value of investments in associates	2023	2022
Acquisition costs	17 900	17 869
Share of the net assets of the associates	34 248	18 717
Investments in associates	34 248	18 717

10. OTHER NON-CURRENT ASSETS

Long-term trade receivables in TEUR	2023	2022
Guarantees	0	13
Total	0	13

11. NON-CURRENT ASSETS HELD TO SALE

Under non-current assets held for sale are recognized lands to 31 December 2023 in the amount of TEUR 2.472 (to 31 December 2022: TEUR 54) are reported:

- Lands 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;
- Lands owned by the subsidiary TATRAVAGONKA GERMANY in the amount of TEUR 1.247;
- Buildings owned by the subsidiary TATRAVAGONKA GERMANY in the amount of TEUR 1.171;

12. INVENTORY

Inventory in TEUR	2023	2022
Material	98 737	93 563
Work in progress	8 464	9 341
Finished products inventories	1 931	2 018
Goods	29	145
Less provision for outdated and useless stocks	-6 714	-16 044
Total	102 447	89 023

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 95.465 to 31 December 2023; and to TEUR 33.686 to 31 December 2022.

Inventory insurance

The Company has had its stocks insured against possible damages and thefts. As to 31 December 2023, the total amount of the insured sum stood for TEUR 78.107; as to 31 December 2022, up to TEUR 102.855.

13. TRADE AND OTHER SHORT-TERM RECEIVABLES

13.1. Trade and other short-term receivables

Trade and other short-term receivables in TEUR	2023	2022
Trade receivables		
Domestic customers	18 461	18 702
Foreign customers	131 481	62 113
Total trade receivables	149 942	80 815
Less : provision for doubtful receivables	-23 621	-5 465
Total net trade receivables	126 321	75 350
Other receivables	5 490	2 392
Less : provision for doubtful receivables	-3 349	-1 723
Total net other receivables	2 141	669
Advance payments made for inventories	10 280	4 374
Less : provision for doubtful receivables	-1 767	-47
Payments on account for stocks - net	8 513	4 327
Advance payments made for non-current assets	2 423	1 454
Less : provision for doubtful receivables	0	0
Payments on account for non-current assets - net	2 423	1 454
Net value of contracts	102 394	100 030
Receivables related to shareholders	35	35
Total trade and other short-term receivables	241 827	181 865

13.2. Age structure of short-term trade receivables

Age structure of short-term trade receivables in TEUR	2023	2022
Overdue receivables	198 813	167 504
Total overdue receivables, out of which	71 751	21 596
up to 90 days overdue	30 008	8 266
up to 180 days overdue	7 436	2 820
up to 365 days overdue	6 164	4 287
over 365 days overdue	28 143	6 223
Total	270 564	189 100

13.3. Age structure of Adjustments to short-term trade receivables

Age structure of Adjustments to short-term trade receivables in TEUR	2023	2022
Overdue receivables	37	771
Total overdue receivables, out of which	28 700	6 464
up to 90 days overdue	200	208
up to 180 days overdue	464	501
up to 365 days overdue	1 909	777
over 365 days overdue	26 127	4 978
Total	28 737	7 235

13.4. Movements of Adjustments to short-term trade receivables

Movements of Adjustments to short-term trade receivables in TEUR	2023	2022
Opening balance	7 235	14 654
<i>Creation of adjustments to receivables</i>	5 091	4 843
<i>Recognized impairment of the receivables</i>	0	0
<i>Reversal of a adjustments due to termination of legitimacy:</i>	-1 751	-6 544
'- receivables written off during the year	-1 195	-256
'- receivables paid during the year	-556	-6 288
<i>Reversal of adjustments due to disposals of accounting:</i>	-285	-5 815
'- demise of debtor	-275	0
'- judicial decision	-10	-5 815
Repael of impairment to the receivables	18 389	0
Foreign exchange gains and losses	58	97
Development discount	0	0
Closing balance	28 737	7 235

Lien on receivables

As regards granted bank credits, the Company has established liens on receivables. To 31 December 2023, total book value of the receivables burdened by liens amounted to TEUR 177.739; to 31 December 2022, it was equivalent to TEUR 131.579.

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	2023	2022
Revenues from costumers contracts & services	732 191	635 077
Activation	368	762
Change in the state of costumers contracts	31 520	33 307
Others	14 688	8 800
Revenues from costumers contracts invoiced in the current period	778 767	677 946
The total amount of costs incurred on construction contracts incurred in the cur	742 966	671 441
Profit from costumers contracts is recognized in current accounting period	35 801	6 505
Continuous invoices	676 373	577 916
The gross amount, which is unpaid by customers to company for contract work, recognized as an asset	102 394	100 030
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	17 868	32 922
The amount withheld payments reported at 31.12. current accounting year	6 660	0

13.6. Loans with a maturity up to 1 year

Loans with a maturity up to 1 year in TEUR	2023	2022
Company:		
ATUX INVEST	0	1 018
ELH WB Niesky	6 511	0
Adjustment ELH WB Niesky	-6 511	0
SMW GmbH	3 038	0
Personal Leasing	568	568
ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	9 183	6 393
Infinity Group	0	7
PREMIUM FIT s.r.o.	283	0
TAMIAN	209	202
Tatravagonka d.o.o.	166	0
SAG Properties	1 502	0
Others (loans and interest from loans)	34	79
Adjustment to Ohter loans and interest	-33	-78
Others	37	57
Total	14 987	8 246

14. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 December 2023	31 December 2022
Cash	51	49
Bank accounts and deposits	27 986	42 732
Cash and cash equivalents recognized in Balance sheet	28 037	42 781
Overdrafts	-41 466	-25 220
Cash and cash equivalents recognized in Cash flow	-13 429	17 561

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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 2023, the share capital was composed of contributions of the partners Ing. Alexej Beljajev contributed amount of TEUR 21.838, Mgr. Yveta Lazarová contributed amount of TEUR 10.919 and Michaela Ikrényi Lazarová, MBA contributed amount of TEUR 10.919; together the total share capital was equivalent to the amount of TEUR 43.676. On 31 December 2022, the share capital was composed of contributions of the partners, JUDr. Michal Lazar contributed the amount of TEUR 21.838 and Ing. Alexej Beljajev contributed the amount of TEUR 21.838; together the total share capital was equivalent to the amount of 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 22.849 to 31 December 2023; and TEUR 23.385 on 31 December 2022. 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 2023, 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 16.756; in 2022, the amount of funds was TEUR 16.589.

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 31.12.2023	Credit balance to 31.12.2022	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.	7 147	8 573	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	3 930	4 643	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	18 000	0	2025	Lien on the stocks (material, work-in-progress, finished products and semi-finished products) jointly shared with Tatra banka a.s. and vinculation of insurance benefits, Comment No 11
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	0	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	2 089	4 905	2024	Lien on the receivables of the company TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o., blank promissory note and gurarnatee by the company TATRAVAGÓNKA, a.s., Comment No 8
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	7 286	0	2024	Gurarnatee by the company TATRAVAGÓNKA, a.s.
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	415	967	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.	774	1 032	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.	2 858	1 992	2024	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.	1 500	2 000	2026	
Total Slovenská sporiteľňa, a.s.		73 999	44 112		
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	7 500	0	2024	Gurarnatee by the company TATRAVAGÓNKA, a.s.
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	7 925	0	2024	Lien on the selected tangible and intangible fixed assets and real estates in Trebišov, vinculation of insurance benefit, blank promissory note,
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	8 035	10 178	2025	
Spolu UniCredit Bank, a.s.		23 460	10 178		

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2023 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Bank / Creditor	Company / Debtor	Balance to 31.	Balance to 31.	credit mat	Form of credit securing
Tatra Banka a.s.	EBA, s.r.o.	2 009	1 407	2024	Lien on real estate and movable property
Tatra Banka a.s.	EBA, s.r.o.	3 000	0	2024	
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	7	4	2024	Credit cards
Tatra Banka a.s.	KRAFTLER, s.r.o.	241	0	2024	Lien on real estates and receivables
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	0	696	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.	0	595	2023	Lien on real estates
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	3	3	2024	Credit cards
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	2 530	3 096	2023	Lien on real estates and receivables
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	0	339	2024	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	722	1 056	2025	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	417	619	2026	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	382	409	2029	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	500	1 000	2024	Lien on aircraft and vinculation of insurance benefit, Commente No 2
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	20 000	0	2024	Lien on the stocks (material, work-in-progress, finished products and semi-finished products) jointly shared with Slovenská sporiteľňa a.s. and vinculation of insurance benefits, Comment No.12
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 500	0	2024	Without security, Comment No 13
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2024	Lien on the complex of movable assets a
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	7 147	8 573	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	3 930	4 643	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	
Total Tatra Banka a.s.		66 388	42 440		
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	Lien on the complex of movable assets a
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	3 573	4 287	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	1 965	2 322	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2024	
Total ING Bank N.V.		15 538	16 609		

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2023 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Bank / Creditor	Company / Debtor	Credit balance to 31.12.2023	Credit balance to 31.12.2022	Final credit maturity	Form of credit securing
Všeobecná úverová banka, a.s.	Express Group, a.s.	7 893	8 146	2024	Lien on the trade receivables
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	254	334	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.	500	903	2025	
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	1 639	1 649	2024	
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	346	409	2026	
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	0	191	2023	Lien on real estates and complex of movable assets and receivables
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	1 346	1 213	2024	
Total Všeobecná úverová banka, a.s.		11 978	12 845		
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	8 945	9 625	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.	3 394	685	2024	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	708	796	2024	
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, a.s.	877	942	2024	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.	0	67	2023	
ČSOB, a.s.	Optifin Invest s.r.o.	1 704	2 816	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.	79	0	2024	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.
ČSOB, a.s.	Optifin Energo, s.r.o.	1 204	1 525	2027	
Total ČSOB, a.s.		16 911	16 456		
Banka HBOR	TZV Gredelj doo	3 000	0	2029	Collateral with bonds, promissory notes and an insurance contract
Total Bank HBOR		3 000	0		
Banka ZABA	TZV Gredelj doo	30	0	2024	
Spolu Bank ZABA		30	0		

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2023 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

Bank / Creditor	Company / Debtor	Credit balance to 31.12.2023	Credit balance to 31.12.2022	Final credit maturity	Form of credit securing
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	2	2	2024	Credit cards
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	553	381	2024	Security through a security warehouse and a general assignment requirement and receivables
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	675	1 125	2025	Corona loan, 80% secured by state and rest by inventory and receivables
Commerzbank AG	Grundinvest Queis GmbH & Co KG	0	258	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.	3 573	4 287	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	1 965	2 322	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	0	2 000	2023	Blank promissory note, guarantee by the company TATRAVAGÓNKA a.s., Comment No 4
Total Commerzbank AG		16 768	20 375		
Raiffeisen Bank	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	8 506	0	2030	Lien on the complex of movable assets and real estates without building "H"
Raiffeisen Bank	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	27	0	2024	
Total Raiffeisen Bank		8 533	0		
TOTAL BANK LOANS		236 605	163 015		

Explanation:

The balance of liabilities from received bank loans to 31 December 2023, in the statement of financial position in the amount of TEUR 236.493 is less the balance of deferred charges in the amount of TEUR 112 resulting from borrowing agreements.

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.

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. 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.

Overdraft loan at UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. in the amount of TEUR 8,000 was drawn on 15.12.2023 for operational purposes. Its final maturity is until 31 December 2024.

As a form of security, a blank promissory note was issued and the association of an already existing lien on selected movable and immovable property in Trebišov, including the binding of the insurance payment.

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 2023 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 21 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 January 2022 + 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 31 December 2023 is in the amount of TEUR 8.945.

The loan is secured by a lien on immovable property, movable long-term property, stocks and receivables in town Tlmače.

The overdraft loan provided by Československá obchodnou banka a.s. in the total amount of TEUR 800 is secured by a lien on immovable property, movable property, stocks and receivables in town Orlov.

The overdraft loan provided by Československá obchodnou banka a.s. in the total amount of TEUR 4.200 is secured by a lien on real estate, movable property, stocks and receivables in town Tlmače.

Comment No 11

Installment loan in Slovenská sporiteľňa a.s. in the amount of TEUR 18.000 TEUR was raised by the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. on 29 June 2023 for operational purposes. The loan was originally repayable in 10 regular half-yearly installments starting on 31 December 2023 for the amount of TEUR 1.800 with maturity until 30 June 2028.

Subsequently, it was increased by the amount of TEUR 10.000 on 22 December 2023 and at the same time the payment schedule was changed. The first tranche in the amount of TEUR 18.000 is due by 30 June 2025 and the second tranche in the amount of TEUR 10.000 is due by 30 June 2024.

As a form of security, a lien was established for the stock of material, unfinished production, semi-finished products and finished products, including the vindication of insurance payment, jointly shared with Tatra banka a.s.

Comment No 12

Revolving short-term loan 1 in Tatra banka a.s. in the amount of TEUR 20.000 was raised by the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. on 29 June 2023 for operational purposes. Its final maturity is until 30 June 2024.

As a form of security, a lien was established for stocks of material, unfinished production, semi-finished products and finished products, including the vindication of insurance payment, jointly shared with Slovenská sporiteľňa a.s.

Comment No 13

Revolving short-term loan 2 in Tatra banka a.s. in the amount of TEUR 5.500 was raised by the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. on 15/12/2023 for operational purposes. Its final maturity is until 30 June 2024. The pumping was carried out without security.

16.2. Summary view of loans

Bank loans summary in TEUR	2023	2022
Overdrafts	41 466	25 220
Short term bank loans	139 260	32 191
Short term parts of long-term bank loans	9 843	16 356
Total short-term bank loans	190 569	73 767
Total long-term bank loans	46 036	89 246
Total bank loans	236 605	163 013

16.3. Other long-term loans

Creditor	31.12.2023	31.12.2022	Maturity
Alexej Beljajev	1 079	0	2025
Michal Lazar	1 079	0	2025
ČSOB Leasing - consumer credit	626	875	2024 - 2028
VÚB Leasing, - consumer credit	106	262	2024 - 2025
Tatra Leasing - consumer credit	581	563	2024 - 2028
RBI Leasing GmbH Aircraft	2 810	3 589	2024 - 2027
EXIM BANKA	0	1 033	2024
Ministry of Economic in Serbia	333	639	2026
BUDAMAR LOGISTIC a.s.	1 350	1 350	2028
Total other long-term loans	7 964	8 311	

16.4. 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			
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

	Bank long-term loans	Bank short-term loans	Financial leasing and consumer credit	Other loans	Cash and cash equivalents	Total
	TEUR	TEUR	TEUR		TEUR	TEUR
	Net debt to 31.12.2022	89 191	73 717	9 777	14 944	-42 781
Transfer into short-term liabilities	-67 157	67 157	0	0	0	0
Cash flows	22 176	42 019	-756	-4 930	14 744	73 253
- drawing loans	30 241	66 293	3 171	1 000	0	100 705
- repayment of principals and interest	8 110	24 224	3 927	2 430	0	38 691
- demise loan liability	0	0	0	-3 500	0	-3 500
- loan forgiveness	0	0	0	0	0	0
- accrual of fees	-45	50	0	0	0	5
+ acquisition (increase)	0	0	0	0	0	0
Exchange rate differences	4	0	43	-21	0	26
Interest expenses	1 812	7 574	252	171	0	9 809
Net debt to 31.12.2023	46 026	190 467	9 316	10 164	-28 037	227 936

17. FINANCIAL LEASING LIABILITIES AND LIABILITIES FROM RIGHT-TO-USE ASSETS

17.1. Financial leasing liabilities

Minimum leasing instalments in TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Within one year	2 927	2 729
From two to five years	4 776	4 915
More than five years	0	61
Financial leasing liabilities	7 703	7 705
Minus future financial costs (financial interest) within one year	167	138
Minus future financial costs (financial interest) rom two to five years	218	160
Minus future financial costs (financial interest) more than five years	0	1
Current value of financial leasing liabilities	7 318	7 406

17.2. Liabilities from Right-to-use assets

Minimum leasing instalments in TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Within one year	1 944	2 756
From two to five years	1 117	939
More than five years	2 453	2 043
Financial leasing liabilities	5 514	5 738
Minus future financial costs (financial interest) within one year	87	64
Minus future financial costs (financial interest) rom two to five years	158	132
Minus future financial costs (financial interest) more than five years	984	912
Current value of financial leasing liabilities	4 285	4 630

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 31.12.2021	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
Exchange rate differences	43
Acquisition/Sale of financial investments	0
Change in reserve (accrual estimate) included in personal costs	-147
Paid employee benefits	191
Cancellation employee benefits	251
Balance to 31.12.2023	5 927

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:

	31.12.2023	31.12.2022
Average fluctuation	13,50 %	14,67 %
Expected annual wage growth	8 %	3 %
Discount factor	0,9689	0,9896

19. DEFERRED TAX LIABILITY

Deferred tax

(accounted to the debit of or in favour of profit)

Deferred tax in TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Buildings, constructions, plant and equipment	-21 758	-21 829
Short-term reserves	2 356	1 861
Long-term reserves	1 711	1 765
Value adjustments - stocks	730	643
Value adjustments - receivables	5 995	442
Other taxable temporary differences	-103	-401
Other deductible temporary differences	6 426	6 559
Total	-4 643	-10 960

Tax rate applied for calculation	21%	21%
----------------------------------	-----	-----

Deferred tax

(accounted to the debit of or in favour of equity)

Deferred tax in TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Buildings, plant and equipment	-5 622	-5 657
Total	-5 622	-5 657

Tax rate applied for calculation	21%	21%
----------------------------------	-----	-----

The difference between the local income tax rate and the parent company tax rate	0	6
--	---	---

Deferred tax in TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Total deferred tax liability	-10 265	-16 611

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 2023	31. december 2022
Deferred tax – receivable	17 218	11 276
Deferred tax - liability	-27 483	-27 887
Total	-10 265	-16 511

20. OTHER LONG-TERM LIABILITIES

20.1. Other long-term liabilities

Other long-term liabilities in TEUR	2023	2022
Social fund liabilities	1 348	1 333
Liabilities others	49	79
Deferred revenues	4 120	4 052
Celkom	5 517	5 464

20.2. Generation and Drawing of Social Fund

Social fund in TEUR	
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
Acquisition/Sale financial investments	0
Total generation:	1 007
foreign currency conversion	6
<i>to costs</i>	989
<i>from profit</i>	12
Total drawing:	992
<i>boarding</i>	325
<i>recreation</i>	411
<i>other</i>	256
Balance to 31.12.2023	1 348

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 31.12.2021	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
Exchange rate differences	-4	-4
Transfers from long-term provisions	0	0
Addition of provisions per year	87	87
Drawing of provisions	328	328
Write-off of unused provisions	3 385	3 385
Balance to 31.12.2023	792	792

In the year 2023, the write-off of unused provisions of other short-term reserves consisted of the following significant items:

- reduction of the reserve for loss orders in the framework of the elimination of the subsidiary ELH WB Niesky due to the entry into bankruptcy proceedings in the total amount of TEUR 2.307;
- reduction of the reserve for warranty repairs in the amount of TEUR 1.032 TEUR of the subsidiary company ELH WB Niesky.

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.

20.2. Long-term provisions

Long-term provisions in TEUR	Provisions for guarantee repairs	Other provisions	Total long-term provisions
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
Addition of provisions per year	1 555	19	1 574
Acquisition of provisions per year	0	0	0
Transfers to short-term provisions	0	0	0
Drawing of provisions	901	3	904
Write-off of unused provisions	1 465	153	1 618
Balance to 31.12.2023	4 520	594	5 114

The long-term (general reserve) for complaints was reviewed at the end of 2023 and is set at the level of the 2.56 annual average volume of actual costs for customer complaints over the past 10 years. The warranty period is calculated as a weighted arithmetic average of the warranty periods from the contracts

22. TRADE AND OTHER SHORT-TERM LIABILITIES

22.1. Trade short-term Liabilities

Trade short-term liabilities in TEUR	2023	2022
Trade liabilities	129 168	140 797
Short-term received payments	28 004	39 116
Other short-term trade liabilities	5 993	9 537
Total	163 165	189 450

22.2. Age Structure of Trade Liabilities

Age Structure of Trade Liabilities in TEUR	2023	2022
Liabilities within maturity date	134 678	153 692
Total overdue liabilities, out of which	28 487	35 758
<i>up to 90 days overdue</i>	24 763	30 025
<i>up to 180 days overdue</i>	1 808	1 998
<i>up to 365 days overdue</i>	1 368	1 219
<i>over 365 days overdue</i>	548	2 516
Total	163 165	189 450

22.3. Other Liabilities

Other liabilities in TEUR	2023	2022
Liabilities to employees	11 004	9 691
Social insurance liabilities	5 261	4 324
Liabilities related to associates	0	0
Other liabilities	3 397	663
Accrued expenses	730	271
Deferred revenues	1 443	576
Total	21 835	15 525

23. REVENUES FROM CORE BUSINESS

23.1. Revenues from core business

Revenues from core business in TEUR	2023	2022
Revenues from the sale of merchandise	3 811	5 721
Revenues from sale of own engineering activity products	793 084	699 921
Other revenues from sale of own products	226	262
Revenues from sale of services - transport and delivery	68 585	71 520
Other revenues from sale of services	65 162	57 751
Own work capitalized	2 406	4 065
Changes in internal inventory	-10 218	-3 887
Changes in contracts with customers	31 520	33 307
Total revenues:	954 576	868 660

23.2. Territorial Division of Revenue from own products, beyond Companies in the Group

Territorial division of revenue in TEUR	2023	2022
Revenues from sale of own engineering activity products	793 084	699 921
inland	43 915	31 921
the EU	367 316	384 304
third countries	381 853	283 696
Other revenues from sale of own products	226	262
inland	226	262
the EU	0	0
third countries	0	0
Revenues from sale of services - transport and delivery	68 585	71 520
inland	29 506	26 437
the EU	35 360	41 628
third countries	3 719	3 455
Other revenues from sale of services	65 162	57 751
inland	36 025	34 602
the EU	28 776	22 875
third countries	361	274
Total	927 057	829 454

23.3. Detail analyse of income from principal activity by business

Detail analyse of income from principal activity by business in TEUR	2023	2022
Revenues from the contracts with customers - wagons	731 260	633 064
Revenues from the contracts with customers - bogies	178	44
Revenues from the contracts with customers - matrix cabinets	0	0
Revenues from the contracts with customers - others	750	1 969
Revenues from own products - gearbox	9 356	9 767
Revenues from own products - bogies	17 427	15 748
Revenues from own products - molds	16 640	15 638
Revenues from own products - semi-trailer frames, air tanks and others	9 703	17 617
Revenues from own products - others	4 541	4 543
Revenue from repairs and reconstruction of rail vehicles	34 342	16 206
Revenues from the sales of services - transportation and forwarding	68 585	71 520
Revenues from the sales of services - provision of software services	0	0
Revenues from the sales of services - waste disposal	28 830	30 743
Revenues from the sales of services - energy and gas distribution	1 771	351
Revenues from the sales of services - others	3 674	12 244
Own work capitalized	2 406	4 065
Changes in contracts with customers - wagons	30 870	32 670
Changes in contracts with customers - matrix cabinets	650	637
Changes in internal inventory	-10 218	-3 887
Total	950 765	862 939

24. MATERIAL AND ENERGY CONSUMPTION

Material and energy consumption in TEUR	2023	2022
Material consumption	493 308	479 959
Energy consumption	25 066	29 417
Other	1 550	1 735
Total	519 924	511 111

25. PERSONAL COSTS

Personal costs in TEUR	2023	2022
Wage costs	104 560	92 795
Social and health insurance	33 904	33 266
Other social costs	7 175	5 840
Total	145 639	131 901
Average calculated number of employees	4 967	5 197

26. COSTS OF SERVICE PROVIDED

Purchased services in TEUR	2023	2022
Representation	1 216	1 119
Administrative costs	58	44
Rent	4 100	2 172
Guarantie repairs	762	337
Promotion	1 121	1 115
Legal, economic and other consultancy	2 680	1 731
Audit of financial statements	385	347
Other auditing services	26	37
Cooperation (subcontracts)	77 432	52 603
Repairs and maintenance	7 701	4 455
Transport services	67 698	74 805
Travel costs	1 296	536
Aircraft operation	1 783	2 260
Costs on waste disposal	11 813	15 635
Other op. and handling costs on waste disposal	2 245	2 333
Wagon rental	84	0
Commissions and procurement	1 021	536
Training	491	379
Computer technology	2 193	1 910
Protection and defence	1 946	1 748
Telecommunication services, postage	565	618
Revisions and testing	1 230	1 023
Purchased royalties	2 689	1 324
Electricity distribution	3 384	3 415
Natural Gas Distribution	1 404	881
Other services	4 611	5 543
Total	199 934	176 906

27. OTHER OPERATING INCOME

Other operating income in TEUR	2023	2022
Compensation from insurance companies	598	404
Other damages	182	746
State budget subsidies	4 034	2 598
Contractual default interests	115	120
Revenues from sale of waste	2 122	3 207
Liability write-off	0	156
Excise tax and VAT return	34	0
Wasters	269	60
Inventory differences	394	493
Other operating income	3 738	1 083
Total	11 486	8 867

28. OTHER OPERATING COSTS

Other operating costs in TEUR	2023	2022
Provisions for guarantee repairs	-278	874
Provisions for loss orders	1 009	-2 001
Other provisions	-153	-24
Provisions for doubtful receivables	2 784	5 342
Written-off receivables	134	86
Contractual penalties and default interests	670	-1 533
Other penalties	73	49
Donations	111	129
Insurance	1 712	1 725
Shortages and damages	841	575
Not applicable VAT	40	53
Recycling and other fees	19	198
Other operating costs	479	-144
Total	7 441	5 329

29. FINANCIAL REVENUES

Financial revenues in TEUR	2023	2022
Income interest from bank accounts	17	4
Income interest from related parties	397	157
Income interest from other loans	89	54
Income interest from receivables	1	15
Income interest other	1	5
Profit on share in associates	16 504	3 380
Profit from the sold financial investment	488	0
Total	17 497	3 615

Explanation:

Year 2023

The profit from the share in the associates in the amount of TEUR 16.504 is reported from the following items:

The profit from the share in the associated company JUPITER WAGONS for the year 2023 consists of:

- o Share of profit for the current period year 2023 of the associated company in the amount of TEUR 5.637
- o Recalculation of the share in the associated company due to the increase in equity in the form of share premium when subscribing new shares: in the amount of TEUR 9.776
- o Profit share for the previous period of 2022 (for the period from 1 October 2022 to 31 December 2022) of the associated company in the amount of TEUR 980
- o Share of the profit paid out in the form of a dividend in the amount of TEUR 352
- o TOTAL profit share in the associated company in the amount of TEUR 16.745

The loss from the share in the associated company ZOS Zvolen a.s. for the year 2023 in the amount of TEUR -226.

The loss from the share in the associated company EMA RAIL S.R.L. for the year 2023 in the amount of TEUR -15.

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

30. FINANCIAL EXPENSES

Financial expenses in TEUR	2023	2022
Interest expenses from bank overdrafts and loans	9 425	3 374
Interest expenses from related parties	161	173
Interest expenses form liabilities of financial leasing	358	321
Interest expenses other	144	129
Loss from exchange rate differences	164	265
Write.off goodwill from capital consolidation	2	0
Part of Loss from the associates	15	150
Other financial expenses	11 116	612
Total	21 385	5 024

31. OTHER FINANCIAL EXPENSES

Other financial costs in TEUR	2023	2022
Bank charges	492	386
Bank guarantees	783	680
Insurance	104	0
Loss from disposal of shares and ownerships	9 285	0
Financial expenses arising from guarantees	0	-715
Other financial costs	452	261
Total	11 116	612

Explanation:

Year 2023

The loss from the disposal of shares and ownerships in the total amount of TEUR -9.285 consists from the following items::

Loss from the disposal of the subsidiary ELH WB Niesky for the year 2023 in the amount of TEUR -11.162.

Profit from the disposal of the subsidiary Express Sped Rail Logistics for the year 2023 in the amount of TEUR 1.877 TEUR.

For more information, please see page No 32-33.

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 385 in 2023; in 2022, they were equivalent to TEUR 347 in total.

33. INCOME TAX

Income tax in TEUR	2023	2022
Payable tax	10 154	4 601
Deferred tax	-6 429	-1 717
Total	3 725	2 884

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	2023		2022	
	Adjustment to the tax base		Adjustment to the tax base	
Profit before tax		54 445		17 205
Adjusted profit according to national legislation (tax base)				
Applied tax rate		21%		21%
Product of tax base and tax rate		11 433		3 613
Tax influence of costs unrecognized within the calculation of taxable taxbase	65 384	13 731	43 510	9 137
Tax influence of non-taxable income	60 785	-12 765	34 296	-7 202
Amortization of tax loss	10 469	-2 198	5 932	-1 246
Tax deduction		-47		299
Total payable income tax		10 154		4 601
Total payable deferred tax		-6 429		-1 717
Income tax shown in Income Statement		3 725		2 884
Effective rate		18,65%		26,74%

34. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

34.1. Transactions between parent company and partners, joint ventures and associates

Year 2023 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	2	133	0	0	718	3 185	2
<i>Transactions with partners of parent company</i>	0	128	0	0	256	3 185	0
JUDr. Michal Lazar		78				2 106	
Ing. Alexej Beljajev		50			256	1 079	
Transactions with joint ventures and associates	2	5	0	0	462	0	2
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)					462		
Železničné opravovane a strojárne Zvolen, a.s.	2	5					2

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>	0	58	0	0	241	2 058	0
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
T1 Vagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.S. (P)	1			39			
GEARWORKS a.s. (CZE)	341	422		2			15
Železničné opravovane a strojárne Zvolen, a.s.	16	57					3

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.

34.2. Transactions Optifin Invest Group with personally related parties

	Transactions with personally related parties year 2023 in TEUR	ID	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	1 746	3 203	122	9 466	1 415	0	541
1	A.B.F. Invest s.r.o., vrátane:	35 787 571	1						
2	PREMIUM FIT, s.r.o.	35 817 721	457	314		283	190		4
3	SG Security s.r.o.	44 823 266		1 494			99		203
4	Alfafin Plus, s.r.o.	50 600 150	823	528			587		303
5	Súkromný športový klub Devín, s.r.o.	36 704 890	102	60			292		6
6	Ing. Alexej Beljajev - st.	32 073 208	5	302			52		
7	M.L.I., s.r.o., vrátane:	36 858 803	50	347			16		16
8	VIKING, s.r.o.	35 788 275	55	10			176		
9	Immofund s.r.o.	51 441 136		79					8
10	DANUBIA SERVICE, a.s.	31 397 549	23	25	122		1		
11	T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.	35 721 014	2	4					
12	T.O.P. AUTO PREMIUM	35 970 880	3	16			2		1
13	ERDOSA INVESTMENTS LIMITED	HE 364027	225			9 183			
14	MARBEL, s.r.o.	35 898 089		24					

	Transactions with personally related parties year 2022 in TEUR	ID	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	ERDOSA INVESTMENTS LIMITED	HE 364027	147			6 293			
16	MARBEL, s.r.o.	35 898 089		54					

35. REMUNERATION OF BOARD MEMBERS

Remuneration of board members in TEUR	2023	2022
Wage costs	1 575	1 093
Contributions to life and pension insurance	81	59
Rewards and other bonuses	1 605	1 055
Royalties	3 870	67
Other performance	0	0
Total	7 131	2 274

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.** 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 2022, 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 2023 is in the amount of TEUR 1.033.
- 36.2.2.** 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 2023 is in the amount of TEUR 1.704 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.
- 36.2.3.** Based on the Warranty Agreement dated 28 March 2023, the parent company Optifin Invest s.r.o. became a guarantor for the subsidiary EBA, s.r.o. (debtor), in favor of Tatra banka, a.s. (creditor) for the purpose of securing the creditor's claim arising from the Revolving Credit Limit Agreement No S01067/2023, on the basis of which the borrower can be provided with funds up to the amount of TEUR 3.000. The final maturity date of the loan is July 2024. The current amount of the guarantee as of 31 December 2023 is in the amount of TEUR 3.000.
- 36.2.4.** Based on the Warranty Agreement dated 8 June 2023, the parent company Optifin Invest s.r.o. became a guarantor for the subsidiary EBA, s.r.o. (debtor), in favor of Tatra banka, a.s. (creditor) for the purpose of securing the creditor's claim arising from the Overdraft agreement No S02210/2016, on the basis of which the borrower can be provided with funds up to the amount of TEUR 2.000 and the Framework Agreement on issuing bank guarantees No. 335979, on the basis of which the creditor is authorized to issue bank guarantees up to a maximum guarantee amount of TEUR 700. The final maturity date of the overdraft loan is the last day of the notice period, which is 3 months and begins on the first day of the calendar month following the month in which the notice was delivered to the borrower. The current overdraft as of 31 December 2023 is in the amount of TEUR 2.009 and the drawn bank guarantees as of 31 December 2023 is in the amount of TEUR 15.

- 36.2.5.** 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 2023 is in the amount of TEUR 2.000.
- 36.2.6.** 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 2023 is in the amount of TEUR 1.399.
- 36.2.7.** Based on the Guarantor Declaration dated 6 June 2023, the parent company Optifin Invest s.r.o. became guarantor for the subsidiary Optifin Energo, s.r.o. (debtor), in favor of Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (creditor) for the purpose of securing the creditor's principal claim arising from the Gas Supply Contracts for various POD collection points for the delivery period from 1 January 2024 to 31 December 2024.
- 36.2.8.** Based on the Guarantor Declaration dated 28 July 2023, the parent company Optifin Invest s.r.o. became guarantor for the subsidiary Optifin Energo, s.r.o. (debtor), in favor of Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (creditor) for the purpose of securing the creditor's principal claim arising from the Gas Supply Contracts for various POD collection points for the delivery period from 1 January 2025 to 31 December 2025.
- 36.2.9.** Based on the Guarantor Declaration dated 6 June 2023, the parent company Optifin Invest s.r.o. became guarantor for the subsidiary Optifin Energo, s.r.o. (debtor), in favor of Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (creditor) for the purpose of securing the creditor's principal claim arising from the Electricity Supply Contracts for various EIC collection points for the delivery period from 1 January 2024 to 31 December 2024.
- 36.2.10.** Based on the Guarantee Statement dated 28 November 2022 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 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 2023 is in the amount of TEUR 1.813.
- 36.2.11.** Based on the Guarantee Statement dated 28 November 2022 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 contract 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 2023 is in the amount of TEUR 3.211.
- 36.2.12.** Based on the Statement of the guarantor dated on 26 February 2020 the 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 2023 is in the amount of TEUR 1.204.
- 36.2.13.** 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 2023 is in the amount of TEUR 79
- 36.2.14.** 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 2023 is in the amount of TEUR 154.

- 36.2.15.** 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 final maturity date of the special purpose loan is any day in the written notification of any contractual party addressed to the other contractual party, but the earliest is the day that follows 90 days from the date of delivery of the written notification. The outstanding balance as of 31 December 2023 is in the amount of TEUR 1.346.
- 36.2.16.** 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 31 December 2026. The outstanding balance as of 31 December 2023 is in the amount of TEUR 346.
- 36.2.17.** 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 2023 is in the amount of TEUR 367.
- 36.2.18.** 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 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 debtor and the outstanding amount as of 31 December 2023 is TEUR 1.639. The final maturity date of the loan No 15/ZF/2020 on 13 March 2025 and the outstanding balance as of 31 December 2023 is in the amount of TEUR 500
- 36.2.19.** 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 2023 is in the amount of TEUR 254.
- 36.2.20.** 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..
- 36.2.21.** 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 2023 is in the amount of TEUR 482.
- 36.2.22.** 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 final maturity date of the special purpose loan is any day in the written notification of any contractual party addressed to the other contractual party, but the earliest is the day that follows 90 days from the date of delivery of the written notification. The outstanding balance as of 31 December 2023 is in the amount of TEUR 7.893.
- 36.2.23.** Based on the Liability agreement dated on 16 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 2023 is in the amount of TEUR 227.

- 36.2.24.** 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 Schwarzmuller Power Line Cil RH125. The guarantee is granted to October 2025. The outstanding balance as of 31 December 2023 is in the amount of TEUR 57.
- 36.2.25.** 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 2023 is in the amount of TEUR 104.
- 36.2.26.** Based of the Warranty Agreement dated 23 May 2023, the parent company Optifin Invest s.r.o. became guarantor for the subsidiary 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 on the basis of which the creditor can provide the borrower with funds up to the amount of TEUR 500 and the Installment Loan Agreement No S00174/2023, on the basis of which the creditor can provide the borrower with funds up to the amount of TEUR 500. The final maturity date of the overdraft loan is 30 April 2024 and of the installment loan is 31 December 2028. The current amount of the overdraft as of 31.12.2023 is in the amount of TEUR 241 and the amount of the installment loan is TEUR 0.
- 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. 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.** 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.
- 36.2.30.** 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 Zaklady 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 Zaklady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. and established liability, where TATRAVAGÓNKA a.s. acts as guarantor.
- 36.2.31.** 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.
- 36.2.32.** On 20 February 2023, it was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. and UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Loan agreement No 000038/CORP/2023 for a short-term loan in the total amount of TEUR 7.500 with a final maturity in the form of notice for operational purposes for the company TŽV Gredelj DOO. As a means of security, it was issued by the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. promissory note on the basis of the Agreement on the Issuance and Completion of a Promissory Note No 000038A/CORP/2023 dated 20 February 2023 with a guarantee to the company TATRAVAGÓNKA a.s. as guarantor.

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2023 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

36.2.33. On 17 March 2023, it was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. and Slovenská sporiteľňa a.s. Loan agreement No 145/CC/23 for a loan in the form of an overdraft in the total amount of TEUR 7.500 with a final maturity until 31 December 2023 (after extension until 31 March 2024) for operational purposes for the company TŽV Gredelj DOO.

As a means of security, a guarantee was established on the basis of the Guarantee Agreement no. 145/CC/23 – R1 dated 17 March 2023, where TATRAVAGÓNKA a.s. is the guarantor.

The management assessed the probability of fulfillment from these guarantees as of 31 December 2023 and evaluated that it is not necessary to create a reserve for these guarantees.

Bank	Title	Debtor	Value in TEUR to 31 December 2023	Final maturity	Security
Slovenská sporiteľňa a.s.	Installment loan	Tatragagónka Poprad s.r.o. (TTV BS)	774	31.12.2026	guarantee
Slovenská sporiteľňa a.s.	Overdraft loan	Tatragagónka Poprad s.r.o. (TTV BS)	2 089	30.6.2024	guarantee
Slovenská sporiteľňa a.s.	Installment loan	Tatragagónka Poprad s.r.o. (ZNTK)	415	30.9.2024	guarantee
Slovenská sporiteľňa a.s.	Installment purpose loan	Zastrova, a.s.	1 500	31.12.2026	guarantee
	Overdraft loan		2 858	31.12.2026	
VÚB a.s.	Factoring	TŽV Gredelj DOO	0		aval to blank promissory note
UniCredit Bank a.s.	Installment loan	Tatragagónka Poprad s.r.o. (TŽV Gredelj DOO)	7 500	notice	aval to blank promissory note
Slovenská sporiteľňa a.s.	Overdraft loan	Tatragagónka Poprad s.r.o. (TŽV Gredelj DOO)	7 286	31.3.2024	guarantee
TOTAL			22 422		

36.3. Bank Guarantees

- 36.3.1.** Subsidiary EBA s.r.o. was granted bank guarantees No 625.148 -625.150 by Tatra banka, a.s. in favour Národná diaľničná spoločnosť in the amount of TEUR 15. The final validity of the bank guarantee is on 30 April 2024.
- 36.3.2.** 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.
- 36.3.3.** Subsidiary Express Group, a.s. was granted bank guarantee No 623.878 by Tatra banka, a.s. in favour office space and office building rental in the amount of TEUR 97. The final validity of the bank guarantee is on 30 June 2025.
- 36.3.4.** 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 2028.
- 36.3.5.** 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
- 36.3.6.** 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 2023 issued bank guarantees in amount of TEUR 6.561;

A blank promissory note of exchange is issued to provide the overall framework;
 - of the total uncommitted framework TEUR 50.000 are in **ING Bank N.V.** to 31 December 2023 issued bank guarantees in amount of TEUR 23.176;

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 2023 issued bank guarantees in amount of TEUR 1.620;

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 2023 issued bank guarantees in amount of TEUR 12.246.
 - of the total uncommitted framework TEUR 10.000 are in **Euler Hermes** to 31 December 2023 issued bank guarantees in amount of TEUR 7.587.

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 2023 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Bank guarantee (BG) resp. internal counter guarantee	Date of exposure BG	Customer	BG in the currency amount of exposure	BG in the amount of TEUR	Presumed validity of BG	Type of BG
1332207951, 1971900585 (3131802284)	13.11.2018	Wascosa AG - second 100 pcs of wagons T3000e (option)		125	11/2018 - 04/2024	quality 3%, subsequently 1%
1332207952, 1971900588 (3131902358)	17.1.2019	Wascosa AG - 50 pcs of wagons Sggrss 80'		44	01/2019 - 01/2024	quality 3%, subsequently 1%
1332207980, 1971900594 (13038KPB19)	11.4.2019	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 92 pcs of capsular wagons Sdggmrss		531	04/2019 - 07/2024	performance 8%, subsequently quality 4%
1332207953, 1971900595 (3131902452)	30.4.2019	InRoll AG - 50 pcs of wagons Sgmmns 52' (opcia)		40	04/2019 - 06/2024	quality 3%, subsequently 1%
1332207955, 1971900600 (3131902608)	20.9.2019	InRoll AG - 90 pcs of wagons Sgmmns 48'		68	09/2019 - 12/2024	quality 3%, subsequently 1%
1332207958, 1972000617 (3132002917)	17.4.2020	Wascosa AG - 120 pcs of wagons Sgmmns 52'		95	04/2020 - 10/2025	quality 3%, subsequently 1%
1332207959, 1972000625 (3132002988)	24.6.2020	Wascosa AG - 100 pcs of wagons Sggmrs 90'		116	06/2020 - 12/2025	quality 3%, subsequently 1%
1332207960, 1972000627 (3132003008)	17.7.2020	Wascosa AG - 100 pcs of wagons Zacns 92,5 m3		96	07/2020 - 11/2025	quality 3%, subsequently 1%
1332207961, 1972000629 (3132003013)	22.7.2020	Wascosa AG - 40 pcs of wagons Sgmmns 41'		33	07/2020 - 08/2025	quality 3%, subsequently 1%
1332007592, 1972000640 (1332007592)	16.11.2020	ČD Cargo a.s. - 100 pcs of wagons Sgnss		365	11/2020 - 05/2024	performance and quality 5%
1332207966, 1972000639 (3132003128)	23.11.2020	Ermewa SA - 40 pcs of wagonsv Zacns 98 m3		50	11/2020 - 12/2026	performance 10%, subsequently quality 5%
1332207967, 1972100650 (3132103389)	16.2.2021	Ermewa SA - 200 pcs of wagons Tagnpss 101 m3		949	02/2021 - 02/2024	performance 10%, subsequently quality 5%
1332207968, 1972100651 (3132103390)	16.2.2021	Transwaggon AG - 156 pcs of wagons Sggnss		590	02/2021 - 04/2024	quality 5%
1332207974, 1972100661 (3132103693)	27.7.2021	Wascosa AG - 48 pcs of wagons Sggrss 80'		56	07/2021 - 08/2026	quality 3%, subsequently 1%
1332207973, 1972100662 (3132103694)	27.7.2021	Wascosa AG - 40 pcs of wagons Za(c)ns 98 m3		33	07/2021 - 08/2026	quality 3%, subsequently 1%
1332207932 (3132204009)	2.2.2022	Ermewa SA - 300 pcs of wagons Sgnss 60'		2 465	02/2022 - 03/2025	performance 10%, subsequently quality 5%
1332208156 (BAGAV70227039001)	27.9.2022	Deutsche Leasing AG (DB Cargo AG) - 100 pcs of 6-axle platform wagons of the type 490		905	09/2022 - 08/2029	performance , subsequently quality
Commerzbank AG				6 561		
620.438	12.6.2019	VTG - 450 pcs of wagons Sggrss 80', Sgmmrrs 60', Sggmrrs 90'		971	06/2019 - 03/2024	quality 2%
620.847	21.8.2019	VTG - 100 pcs of wagons Sggmrrs 90'		458	08/2019 - 01/2024	quality 5%
621.305	16.1.2020	VTG - 100 pcs of wagons Sggrss 80'		450	01/2020 - 06/2024	quality 5%
621.796	17.4.2020	VTG - 150 pcs of wagons Sggnss 80'		652	04/2020 - 01/2025	quality 5%
621.972	22.6.2020	VTG - 150 pcs of wagons Sggnss 60'		515	06/2020 - 03/2025	quality 5%
622.260	6.10.2020	VTG - 50 pcs of wagonsv Sggrss 80'		257	10/2020 - 03/2025	quality 5%
622.410	8.2.2021	VTG - 50 pcs of wagons Sggmrrs 90'		234	02/2021 - 06/2025	quality 5%
622.552	8.2.2021	VTG - 300 pcs of wagons Zacns 98 m3		1 256	02/2021 - 06/2026	quality 5%
622.792	21.4.2021	VTG - 100 pcs of wagons Tagnpss 102 m3		485	04/2021 - 10/2025	quality 5%
622.813	29.4.2021	NIS a.d. Novi Sad (S-Leasing d.o.o. Belgrade) - 145 pcs of wagons Za(c)ns 88 m3		361	04/2021 - 05/2025	performance and quality 5%
623.316	15.10.2021	MFD Rail GmbH - 250 pcs of wagons Sggnss(s) 60'		521	10/2021 - 10/2024	quality 3%
623.421	1.12.2021	MFD Rail GmbH - 82 pcs of wagons Sgggnss 80'		205	12/2021 - 02/2024	kvalita 3%
623.638	25.2.2022	MFD Rail GmbH - 100 pcs of wagons Sgggnss 80'XL		250	02/2022 - 12/2024	quality 3%
624.042	18.7.2022	MFD Rail GmbH - first 60 pcs of wagons Sggmrrs 90' from the total contract 60+60 pcs (for TV Timače)		210	07/2022 - 07/2024	quality 3%
624.041	18.7.2022	MFD Rail GmbH - first 103 pcs of wagons Sgmmnss 40' zfrom total contract 311 pcs (originál 60+200 pcs)		224	07/2022 - 12/2024	quality 3%
624.184	18.8.2022	MFD Rail GmbH - first 51 pcs of wagons T3000e from total contract 51+204 pcs		213	08/2022 - 09/2024	quality 3%
624.277	19.12.2022	VTG - 210 pcs of wagons Zacns 98 m3		446	12/2022 - 10/2026	quality 2,5%
624.700	23.2.2023	MFD Rail GmbH - second 204 pcs of wagons T3000e from total contract 51+204 pcs		1 083	02/2023 - 12/2025	quality 3%
624.632	8.3.2023	VTG - prvých 100 pcs of wagons Tagnpss 95 m3		263	03/2023 - 09/2026	quality 2,5%
624.633	8.3.2023	VTG - prvých 105 pcs of wagons Sdggmrrs(s) typu T3000e-K		305	03/2023 - 11/2026	quality 2,5%
624.852	19.4.2023	VTG - prvých 69 pcs of wagons Sgnss 60'		152	04/2023 - 10/2026	quality 2,5%
624.853	19.4.2023	VTG - 200 pcs of wagons Tagnpss 103 m3		577	04/2023 - 12/2027	quality 2,5%
624.888	23.5.2023	VTG - 50 pcs of wagons Sggrss 80'		127	05/2023 - 07/2026	quality 2,5%
624.889	22.8.2023	VTG - first 100 pcs of wagons T3000e-K from total contract 100+204 pcs		392	08/2023 - 05/2027	quality 2,5%
625.123	11.10.2023	VTG - second 204 pcs of wagons T3000e-K from total contract 100+204 pcs		849	10/2023 - 05/2028	quality 2,5%
625.413	11.10.2023	MFD Rail GmbH - second 108 pcs of wagons Sgmmnss 40' from total contract 311 pcs		258	10/2023 - 11/2025	quality 3%
625.466	15.11.2023	VTG - 100 pcs of wagons Tagnpss 95 m3		257	11/2023 - 08/2027	quality 2,5%
625.467	15.11.2023	VTG - second 100 pcs of wagons Tagnpss 95 m3		275	11/2023 - 12/2027	quality 2,5%
Tatra banka a.s.				12 246		

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2023 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Bank guarantee (BG) resp. internal counter guarantee	Date of exposure BG	Customer	BG in the currency amount of exposure	BG in the amount of TEUR	Presumed validity of BG	Type of BG
707292	2.4.2019	VTG - second 100 pcs of wagons Sggnss 80' (opcia)		336	04/2019 - 01/2024	kvalita 5%
707300	9.4.2019	PKP Cargo SA - 936 pcs of wagons (Sgmmns(s) 40', Sggrs(s) 80', Sggrms(s) 90')	5 526 TPLN	1 273	04/2019 - 03/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
707347	23.12.2019	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 80 pcs of wagons Rens A1, 40 pcs of wagons Rens A2 and 50 pcs of wagons Kns B1		905	12/2019 - 07/2025	výkon 10%, následne kvalita 50%
707389 (513.1669)	29.6.2020	France Manche SA (Eurotunnel) - 1. shuttle train set (for ELH WBN GmbH)		872	06/2020 - 10/2024	výkon vrátane kvality
707416 (SLG71370IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 70 pcs of wagons Sggrs 80'		124	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
707417 (SLG71374IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 21 pcs of wagons Sggrms 90'		39	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
707424 (513.1753)	25.3.2021	France Manche SA (Eurotunnel) - 2. shuttle train set (for ELH WBN GmbH)		871	03/2021 - 03/2025	výkon vrátane kvality
707443 (1944/21)	30.9.2021	Mercitalia Intermodal S.p.A. - 104 pcs of wagons T3000e		758	09/2021 - 01/2025	výkon a kvalita 5%
707451	4.11.2021	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 pcs of wagons T3000e		218	11/2021 - 02/2024	kvalita 3%
707468	20.1.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 120 pcs of wagons Sggrs(s) 80'		374	01/2022 - 06/2024	kvalita 3%
707469 (704893)	15.2.2022	Wascosa AG - 150 ks vagónov T3000e		646	02/2022 - 12/2027	kvalita 3%, následne 1%
707483	18.7.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 ks vagónov T3000e (opcia)		252	07/2022 - 11/2024	kvalita 3%
707491 (513.2067)	19.8.2022	France Manche SA (Eurotunnel) - 3. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		872	08/2022 - 07/2026	výkon vrátane kvality
707490 (707040)	15.9.2022	Transwaggon AG - 52 ks vagónov Snps - prestavba zo Slps		248	09/2022 - 06/2025	kvalita 5%
707492 (707249)	5.10.2022	Ermewa SA - 300 pcs of wagons Sggrss 80'		1 798	10/2022 - 06/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
707493 (707250)	5.10.2022	Ermewa SA - 200 pcs of wagons Sgmmns 40'		796	10/2022 - 06/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
707502	11.10.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 130 pcs of wagons Sggrs 80' (of which probably 86 pcs for TV Timače)		456	10/2022 - 03/2025	kvalita 3%
707504 (707621)	18.11.2022	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 60 pcs 2-axle wagons Kg(n)s (option)		3 300	11/2022 - 05/2025	predplata 50%
707506 (707622)	18.11.2022	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 60 pcs 2-axle wagons Kg(n)s (option)		660	11/2022 - 05/2028	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%
707503 (501.581)	1.12.2022	GATX GmbH - 170 pcs of wagons T3000e		775	12/2022 - 07/2025	kvalita 3%
707519 (708455)	24.2.2023	Wascosa AG - 306 pcs of wagons T3000e		1 587	02/2023 - 12/2028	kvalita 3%, následne 1%
707525 (708557)	7.3.2023	Ermewa SA - first 100 pcs of wagons Tagppps 103 m3		592	03/2023 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
707527 (708796)	29.3.2023	Transwaggon AG - 157 ks vagónov Snps		641	03/2023 - 09/2026	kvalita 5%
707537 (709257)	26.5.2023	Ermewa SA - 160 ks vagónov Sdggmrss (T3000e)		2 837	05/2023 - 01/2026	výkon 10%, následne kvalita 5%
707567 (482/2023)	18.9.2023	Renfe Mercancias - 74 pcs of wagons Sgnss 60'		236	09/2023 - 12/2024	tender 1
707568 (483/2023)	18.9.2023	Renfe Mercancias - 75 pcs of wagons Sdggmrss		454	09/2023 - 12/2024	tender 2
707575	3.10.2023	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 pcs of wagons T3000e		271	10/2023 - 12/2025	kvalita 3%
707574 (513.2137)	3.10.2023	France Manche SA (Eurotunnel) - shuttle train set - spare parts (for TŽVG)		829	10/2023 - 11/2027	výkon vrátane kvality
707577 (501.920)	27.11.2023	GATX GmbH - 50 pcs of wagons Tagppps 103 m3		156	11/2023 - 11/2025	kvalita 3%
ING Bank N.V.				23 176		
1720/CC16-BG3	8.12.2023	ŽOS Trnava a.s. - 45 sets of subgroups of wagons Laers DB (for TV Timače)		1 620	12/2023 - 06/2024	platobná
Slovenská sporiteľňa a.s.				1 620		
2524643	11.6.2021	Ermewa SA - 300 pcs of wagons Sggrss 80'		1 496	06/2021 - 05/2024	výkon 10%, následne kvalita 5%
2559183	22.12.2021	Ermewa SA - 400 pcs of wagons Tagppps 95 m3		4 354	12/2021 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
2711599	29.6.2023	Ermewa SA - 200 pcs of wagons v Sgnss 60'		1 737	06/2023 - 09/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
Euler Hermes				7 587		
TOTAL				51 190		

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

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 2024, the balance of deferred tax calculated to 31 December 2023 tax rate 21% (31 December 2022: 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 2023 is in amount of TEUR -13.429, consists from following items: cash and cash equivalents in the amount of TEUR 28.037 and bank overdrafts in the amount of TEUR -41.466.

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.

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	2023	2022
Total Assets	831 199	739 292
Total Equity	349 394	299 696
Equity / Assets	42%	41%

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 2023, 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.

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 2023 and all other variables had been constant, the profit would have been lower by the amount of TEUR 1.690 (for the year 2022 in the amount of TEUR 932), mainly due to higher interest expenses on variable interest liabilities.

If Euribor / Eonia had been 300 basis points higher as at 31 December 2023 and all other variables had been constant, the profit would have been lower by the amount of TEUR 5.070 (for the year 2022 in 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 2023 and all other variables had been constant, the profit would have been lower by the amount of TEUR 1.690 (for the year 2022 in the amount of TEUR 932), 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 2023 and all other variables had been constant, the profit would have been higher by the amount of TEUR 5.070 (for the year 2022 in the amount of TEUR 2.796).

in TEUR	2023	2022
Profit/Loss before tax	54 445	17 205
Interest income (-)	-505	-235
Interest expense (+)	10 088	3 997
Other revenues related to financial activities (-)	-16 992	-3 380
Other expenses related to financial activities (+)	11 297	1 027
Other revenues related to operating activities (-)	-18 610	-19 009
Other expenses related to operating activities (+)	13 121	12 601
EBIT	52 844	12 206
Interest expense (+)	10 088	3 997
Interest coverage (proportion of EBIT to interest expense)	5,24	3,05

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.

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	2023	2022
Assets available for sale	2 472	54
Inventories	102 447	89 023
Tradeable investments	0	0
Trade and other receivables	258 803	192 414
Tax receivables	11 384	9 323
Cash and cash equivalents	28 037	42 781
Total current assets	403 143	333 595
Trade and other liabilities	185 792	209 397
Short-term employees benefits	145	59
Tax liabilities	9 018	3 330
Short-term interest-bearing loans	194 579	82 721
Current financial leasing liabilities	4 617	5 283
Total current liabilities	394 151	300 790
Total liquidity	1,02	1,11

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 2023

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)		191 075	1 271	2 877	0	195 223
Variable rate instruments (loans)	5	46 910	143 967	43 489	4 283	238 649
Estimated variable interest rates		6 326	5 208	5 649	147	17 330
Fixed rate instruments (loans)		2 267	3 676	8 028	0	13 971
Estimated fixed interest rates		112	247	458	0	817
Other instruments (contingent liabilities)		17 531	517	4 374	0	22 422
Total principal		257 783	149 431	58 768	4 283	470 265
Total interest		6 438	5 455	6 107	147	18 147

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

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	2023	2022
Revenues from the sale of merchandise	3 811	5 721
Revenues from the contracts with customers	732 191	635 077
Revenues from the sale of own products and services	194 866	194 377
Own work capitalized	2 406	4 065
Changes in internal inventory	-10 218	-3 887
Changes in contracts with customers	31 520	33 307
Other operating revenues	18 610	19 009
Total operating revenues	973 186	887 669
Costs of merchandise sold	-4 039	-5 494
Material and energy consumption	-519 924	-511 111
Personal costs	-145 639	-131 901
Services	-199 934	-176 906
Taxes and fees	-2 238	-2 270
Other operating costs	-13 121	-12 601
Total operating expenses without depreciation	-884 895	-840 283
EBITDA	88 291	47 386
Long-term bank loans	46 026	89 191
Non-current financial leasing liabilities	4 558	4 815
Other long-term loans	7 964	8 311
Short-term bank loans	190 467	73 717
Short-term financial leasing liabilities	2 759	2 592
Other short-term loans	4 112	9 004
Cash and cash equivalents	-28 037	-42 781
Net Debt	227 849	144 849
Indicator Net Debt / EBITDA	2,58	3,06

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 8) 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 36.3).

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 2023, and until to the day 30 June 2024 of drawing up of consolidated financial statements, the following events appeared:

On 13 March 2024 the General Meeting of the Company was held due to the death of the original partner and owner of the 50% business share JUDr. Michal Lazar dated 21 January 2024, whose heirs are Mgr. Yveta Lazarová and Michaela Ikrényi Lazarová, MBA, resulting in a change in the ownership structure of the company.

Owners	Ownership in share capital		Ownership of voicing rights
	in TEUR	v %	v %
Ing. Alexej Beljajev	21 838	50	50
Mgr. Yveta Lazarová	10 919	25	25
Michaela Ikrényi Lazarová, MBA	10 919	25	25
Total	43 676	100	100

The parent company Optifin Invest s.r.o. has three partners Ing. Alexei Beljajev with ownership 50%, Mgr. Yveta Lazarová with ownership 25% and Michaela Ikrényi Lazarová, MBA with ownership 25%, who are the beneficial owners of the Company.

a) changes in significant items of non-current financial assets;

- On 1 January 2024, the subsidiary company TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. sold part of the company in town Orlov to the subsidiary ZASTROVA, a.s.
At the same time, this transaction also included a short-term loan in the amount of TEUR 800 provided by Českolovenská obchodnou banka, a.s. transferred from the subsidiary TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. to the subsidiary ZASTROVA, a.s.
- On 15 February 2024 the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. bought 100% ownership in the company Buffer Technologies GmbH in Germany.
- On 23 February 2024, based on the decision of the sole shareholder of the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. and with the approval of the Commercial Court in Zagreb, the share capital was increased by capitalizing the receivable in the subsidiary TŽV Gredelj doo by the amount of TEUR 64.308.
- On 23 February 2024, an Extraordinary General Meeting was convened in the subsidiary ZTS Sabinov, a.s. – the reason was the reduction of the share capital in order to cover the accounting losses of previous years. The reduction of the share capital took place in the form of a reduction in the nominal value of the share. The original value of the share capital was in the amount of TEUR 5.337, the current value of the share capital is in the amount of TEUR 3.713. The reduction of the share capital is effective on the day of registration in the Commercial Register on 8 March 2024.
- On 6 May 2024, the contract was signed by the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. for the purchase of the G&S Rail Investments GmbH group from parent company Optifin Invest s.r.o. after fulfilment of all deferral conditions.
- On 10 May 2024, the ownership 2,04% of the shares in the subsidiary WEP TRADING, a.s. was sold from a third party to a related party parent company Optifin Invest s.r.o.
- During June 2024, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. procured 2.872.340 pcs of shares from the new issue of shares of JUPITER WAGONS LTD at a price of 470 INR / 1 share for a total amount of INR 1.349.999.800 (the exchange rate on 30 June 2024 is converted to the amount of TEUR 15.261), so far the first part has been paid, i.e. 25% of the price, i.e. INR 337.500.000 (the exchange rate on 30 June 2024 is converted to the amount of TEUR 3.782).

b) provisions of new guarantees and liens;

- On 9 January 2024, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Tatra banka a.s. the bank guarantee No 625.673 for quality in the amount of TEUR 186 in favour of the company VTG Cargo AG in connection with the production and delivery of 64 pcs wagons type Za(c)ens 73 m3. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 July 2027.
- On 19 January 2024, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA Bratstvo Subotica doo was provided by Unicredit Bank the bank guarantee No 0477-02-0265797 for temporal import procedure in the amount of TEUR 224 in favour of the Customs administration in Serbia with unlimited validity.
- On 31 January 2024, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by ING Bank N.V. the bank guarantee No SLG93186IN24 (respectively an internal counter-guarantee No 707589) for performance and subsequently quality in the amount of TEUR 256 in favour of the company Clip Intermodal Sp. z o.o. in connection with the production and delivery of 36 pcs wagons type Sdggmrss. The ultimate validity of the bank guarantee is until 8 December 2027.
- On 31 January 2024, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by ING Bank N.V. the bank guarantee No 711293 (respectively an internal counter-guarantee No 707595) for performance and subsequently quality in the amount of TEUR 364 in favour of the company Schweizerische Bundesbahnen SBB in connection with the production and delivery of 14 pcs water tank wagons. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 May 2028.
- On 12 February 2024, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA Bratstvo Subotica doo was provided by Unicredit Bank the bank guarantee No . 02-0268071/ 0477-02-0265797 for participation in tender procedure in the amount of TEUR 69 in favour of the Railways of Serbia. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 July 2024.
- On 4 March 2024, bank guarantee No 1720/CC/16-BG3 of the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Slovenská sporiteľňa a.s. was prolonged final until 31 December 2024 from the original validity until 30 June 2024.
- On 8 March 2024, the subsidiary ZNTK Paterek signed a guarantee contract for reverse factoring, i.e. lien on six title deeds for the purpose of financing the obligation in the amount of TEUR 192.
- On 26 March 2024, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was signed Prolongation Agreement No 145/CC/23 – D2 for the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. in favour of Slovenská sporiteľňa a.s. from original validity 31 March 2024 to final validity 30 September 2024
At the same time, there was a change in the purpose of financing from the operational needs of subsidiary TŽV Gredelj DOO to subsidiary TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.
- On 24 April 2024, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Tatra banka a.s. the bank guarantee No 626.038 for quality in the amount of TEUR 402 in favour of the company VTG Cargo AG in connection with the production and delivery of 100 pcs wagons type Sggn(s) 80'. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 August 2026.
- On 26 April 2024, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Commerzbank AG the bank guarantee No 3132103390 (respectively an internal counter-guarantee No 1972100651, CZ 1332207968) was prolonged validity final until 31 October 2027 from the original validity until 30 April 2024.
- On 13 May 2024, based on the request of the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was issued non-binding bank promise through ING Bank N.V. with validity until 31 January 2025 to issue a bank guarantee for performance and subsequently quality in favor of the company Schweizerische Bundesbahnen SBB up to max. in the amount of TEUR 4.810.
- On 21 May 2024 the basis of 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 the creditor's principal claim arising from the electricity supply contracts for various EIC collection points for the delivery period from 1 January 2025 to 31 December 2025.
- On 21 May 2024 the basis of 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 the creditor's principal claim arising from the electricity supply contracts for various EIC collection points for the delivery period from 1 January 2026 to 31 December 2026.

- On 28 May 2024, was bank guarantee No 626,162 of the subsidiary EBA s.r.o. in the amount of TEUR 18 issued in Tatra banka a.s. in favor of the Ministry of the Economy of the Slovak Republic, valid until 30 May 2025.
 - On 29 May 2024, based on the request of the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was issued non-binding bank promise through ING Bank N.V. with validity until 31 January 2025 to issue a bank guarantee for performance and subsequently quality in favor of the company Schweizerische Bundesbahnen SBB up to max. in the amount of TEUR 6.840.
 - On 29 May 2024, based on the request of the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was issued non-binding bank promise through ING Bank N.V. with validity until 31 January 2025 to issue a bank guarantee for performance and subsequently quality in favor of the company Schweizerische Bundesbahnen SBB up to max. in the amount of TEUR 1.260.
 - On 5 June 2024, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by ING Bank N.V. the bank guarantee No 707616 for quality in the amount of TEUR 263 in favour of the company Eurowagon Sp. z o.o. in connection with the production and delivery of 100 pcs wagons type Sgns 60'. The ultimate validity of the bank guarantee is until 30 June 2026.
 - On 10 June 2024, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Tatra banka a.s. the bank guarantee No 626.022 for quality in the amount of TEUR 748 in favour of the company VTG Cargo AG in connection with the production and delivery of 100 pcs wagons type Sgns(s) 80'. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 March 2028.
 - On 24 June 2024, was signed Prolongation Agreement No 1719/CC/16-D15 to Loan Agreement No 145/CC/23 between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. and Slovenská sporiteľňa a.s. to final validity to loan and guarantee also till 30 September 2025.
At the same time, the purpose of financing operational needs was extended to our selected subsidiaries.
 - On 24 June 2024, was signed Prolongation Agreement No 145/CC/23-D3 to Loan Agreement 145/CC/23 between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. and Slovenská sporiteľňa a.s. to final validity to loan and guarantee also till 30 September 2025.
 - On 24 June 2024, based on Addendum No 1720/CC/16-D25 to the Agreement on non-binding credit framework No 1720/CC/16 between the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. and Slovenská sporiteľňa a.s. there was an extension of the claim period of the existing framework until 30 June 2028.
 - On 25 June 2024, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by ING Bank N.V. the bank guarantee No 712573 (respectively an internal counter-guarantee No 707619) for quality in the amount of TEUR 315 in favour of the company Wascosa AG in connection with the production and delivery of 100 pcs wagons type Zans 88 m3. The ultimate validity of the bank guarantee is until 30 April 2029.
- c) received new bank loans and credits;**
- On 7 February 2024, the subsidiary TREVA s.r.o. took out an installment loan at VÚB Leasing a.s. based on loan agreement No LZL/23/10758 in TATRA Leasing s.r.o. in the amount of TEUR 502, the rest in the amount of TEUR 753 will be drawn up till 30 June 2024, the security is a leased property.
 - On 15 February 2024, the revolving short-term loan 1 of the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was increased in Tatra banka a.s. by the amount of TEUR 12.000 for a total amount of TEUR 32.000 with a final maturity of 30 June 2024. As a form of security, was established a lien for stocks of material, unfinished production, semi-finished products and finished products, including the vindication of insurance payment jointly shared with Slovenská sporiteľňa a.s.
 - On 29 February 2024, the subsidiary EBA s.r.o. took out an installment loan at TATRA Leasing s.r.o. in the amount of TEUR 180 for the refinancing of equipment with a final maturity of 27 February 2029.
 - On 12 March 2024, the subsidiary EBA s.r.o. took out an installment loan at ČSOB Leasing s.r.o. in the amount of TEUR 160 for the refinancing of equipment with a final maturity of 11 January 2029
 - On 18 March 2024, the subsidiary EBA s.r.o. took out an installment loan at ČSOB Leasing s.r.o. in the amount of TEUR 160 for the refinancing of equipment with a final maturity of 17 January 2029
 - On 31 March 2024, the subsidiary TŽV Gredelj doo took out a short-term loan from HAVOR in the amount of TEUR 12.900 with a final maturity of 30 September 2024.

- On 31 March 2024, the subsidiary TŽV Gredelj doo increased the drawdown of the approved revolving loan from Zagrebačka banka by the amount of TEUR 8.734 with maturity until 25 September 2024.
- On 12 April 2024, was signed an addendum to the loan agreement No S000173/2023 the maturity of the overdraft loan of the subsidiary KRAFTLER s.r.o. was extended provided by Tatra banka, a.s. with a overdraft limit in the amount of TEUR 500 from the original maturity date 30 April 2024 to the final maturity date 30 June 2024.
- On 18 April 2024, the subsidiary EBA s.r.o. drew up a revolving loan in Tatra banka a.s. in the amount of TEUR 3,000 with a final maturity of 18 July 2024.
- On 10 June 2024, the subsidiary EBA s.r.o. took out an installment loan at TATRA Leasing s.r.o. in the amount of TEUR 120 for the refinancing of equipment with a final maturity date of June 2028.
- On 21 June 2024, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. signed a new syndicated financing – Loan Agreement No TATRSKBX20242106X1 in the total amount of TEUR 150.000.
The syndicate consists of Tatra banka a.s. as Authorized Creditor, Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. and UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.
A specification of the loans is as follows:
Loan A – bullet in the amount of TEUR 50.000 due by 31 December 2028, for financing operational needs + refinancing of the original syndicate, drawn on 28 June 2024;
Loan B – installment loan in the amount of TEUR 50.000 due by 31 December 2028, for financing operational and investment needs + refinancing of the original syndicate, drawn on 28 June 2024;
Loan C – revolving loan in the amount of TEUR 40.000 with maturity until 30 June 2025 with the possibility of automatic extension always on an annual basis until 31 December 2028 at the latest, for financing operational needs + refinancing of the original syndicate, drawn on 28 June 2024;
Loan D – overdraft loan at Tatra banka a.s. in the amount of TEUR 10.000, due by 30 June 2025, with the possibility of automatic extension, always on an annual basis until 31 December 2028 at the latest, to finance operational needs, drawn on 27 June 2024.
As a means of security, a lien on receivables, movable and immovable property in the Poprad area and a vinculation of the insurance benefit.
- On 21 June 2024, was drawn a loan in the amount of TEUR 3.750 with a final maturity date of 31 December 2025 based of the Installment Loan Agreement No S00945/2024 concluded on 21 June 2024 between the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. with Tatra banka a.s. for financing investment needs without collateral.
- On 21 June 2024 based on Addendum No 2 to the Agreement on revolving credit limit No S00687/2023 the remaining part of the revolving short-term loan 1 was extended for the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. in Tatra banka a.s. in the amount of TEUR 20,000 until 30 June 2025.

d) termination of warranties and guarantees;

- On 31 January 2024 was prematurely closed validity of the non-binding bank promise No 709819 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in ING Bank N.V. to the issuance of the above-mentioned bank guarantee provided to the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. in favor of the company Schweizerische Bundesbahnen SBB.
- On 31 January 2024 was closed bank guarantee No 3131902358 (respectively an internal counter-guarantee No 1971900588, CZ 1332207952) provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Commerzbank AG in accordance with its final validity.
- On 31 January 2024 was closed bank guarantee No 620.847 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Tatra banka a.s. in accordance with its final validity.
- On 31 January 2024 was closed bank guarantee No 707292 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in ING Bank N.V. in accordance with its final validity.
- On 31 January 2024 was closed bank guarantees No 625.148 -625.150 provided for subsidiary EBA s.r.o. issued in Tatra banka a.s. in favor the company Národná diaľničná spoločnosť a.s. in accordance with its final validity.

- On 29 February 2024 was closed bank guarantee No 3132103389 (respectively an internal counter-guarantee No 1972100650, CZ 1332207967) provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Commerzbank AG in accordance with its final validity.
- On 29 February 2024 was closed bank guarantee No 623.421 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Tatra banka a.s. in accordance with its final validity.
- On 29 February 2024 was closed bank guarantee No 707451 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in ING Bank N.V. in accordance with its final validity.
- On 5 March 2024 was closed the security transfer of the right to objects for which a consumer loan in ČSOB Leasing, a.s. was granted to subsidiary EBA s.r.o. in the amount of TEUR 75.
- On 11 March 2024 was reduced bank guarantee No 3132204009 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. (respectively an internal counter-guarantee No CZ 1332207932) the local guarantor within Commerzbank AG in the originally amount of TEUR 2.465 for new amount of TEUR 1.233 based on the consent of the beneficiary.
- On 30 April 2024 was closed bank guarantee No 3131802284 (respectively an internal counter-guarantee No 1971800585, CZ 1332207951) provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Commerzbank AG in accordance with its final validity.
- On 30 April 2024 was closed bank guarantees No 625.148 -625.150 provided for subsidiary EBA s.r.o. issued in Tatra banka a.s. in favor the company Národná diaľničná spoločnosť a.s. in accordance with its final validity.
- On 25 June 2024 was closed the security transfer of the right to objects for which a consumer loan in ČSOB Leasing a.s. was granted to subsidiary EBA s.r.o. in the amount of TEUR 200.
- On May 17, 2024, a proposal was submitted by the subsidiary EBA s.r.o. for cancellation of the lien in favor of ČSOB Leasing, a.s. for the construction of an administrative building, no. 3282 in Bernolákovo.
- On 31 May 2024 was closed bank guarantee No 1332007592 (respectively an internal counter-guarantee No 1972000640, CZ 1332007592) provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Commerzbank AG in accordance with its final validity.
- On 31 May 2024, was closed bank guarantee No 2524643 of the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in the company Euler Hermes SA in accordance with its final validity.
- On 24 June 2024 based of the Agreement on the termination of the surety obligation No 1117/CC/20-R1-Cancellation dated 24 June 2024, the guarantee of the subsidiary company TATRAVAGÓNKA a.s. was terminated for the company ZASTROVA a.s. in favor of Slovenská sporiteľňa a.s. in connection with credit financing.
- On 25 June 2024 was reduced bank guarantee No 709257 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. (respectively an internal counter-guarantee No 707537) the local guarantor within ING Bank N.V. in the originally amount of TEUR 2.837 for new amount of TEUR 1.419 based on the consent of the beneficiary.
- On 30 June 2024 was closed bank guarantee No 3131902452 (respectively an internal counter-guarantee No 1971900595, CZ 1332207953) provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Commerzbank AG in accordance with its final validity.
- On 30 June 2024 was closed bank guarantee No 621.305 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Tatra bank a.s. in accordance with its final validity.
- On 30 June 2024 was closed bank guarantee No 707468 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 18 January 2024, the subsidiary EBA s.r.o. paid off the revolving loan in Tatra banka a.s. in the amount of TEUR 3.000 in accordance with the final maturity.
- On 15 February 15, 2024, the revolving short-term loan 2 of the subsidiary TATRAVAGÓNK a.s. was repaid early in Tatra banka a.s. in the amount of TEUR 5.500 with the original final maturity until 30 June 2024 through the aforementioned loan increase.
- On 28 June 2024, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. repaid part of the revolving short-term loan 1 in Tatra banka a.s. in the amount of TEUR 12.000 in accordance with the final maturity through new syndicated financing.
- On 28 June 2024, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. repaid part of the operating installment loan in Slovenská sporiteľňa a.s. in the amount of TEUR 10.000 in accordance with the final maturity through new syndicated financing.
- On 28 June 2024, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. repaid the original syndicated financing in the residual value of TEUR 91.625 (status as of 31.05.2024) by drawing on new syndicated financing.

f) provided new bank loans and credits;;

- On 23 April 2024, the subsidiary WEP TRADING, a.s. granted a loan in the amount of TEUR 2.000 to an individual with a maturity date of 31 December 2024.

A P P E N D I X

