

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY
spoločnosti Optifin Invest s.r.o.
ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2024

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

Výtlačok: 12/12

Júl 2025

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 – 110
Príloha	111 - 112



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 2024, 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 2024, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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



AZ AUDITING

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2024 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 2025

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 I,
Oddiel S.r.o., vložka č. 115955/B

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

Nehmotný majetok	5	15 852	16 720
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	6	6 883	6 877
Vývoj		3 497	3 741
Software		3 724	4 535
Oceniiteľné práva		228	275
Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii		1 059	1 059
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		19	22
Nedokončené nehmotné investície		442	211
Pozemky, budovy, zariadenia	7	390 052	376 687
Pozemky		70 672	72 049
Budovy, haly , stavby		155 194	158 708
Stroje, prístroje, zariadenia		112 569	103 378
Lízing IFRS 16		16 548	17 735
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		1 745	1 878
Nedokončené hmotné investície		25 818	20 516
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok		7 506	2 423
Investície do nehnuteľností	8	1 238	1 222
Pozemky		127	127
Budovy, haly, stavby		1 111	1 095
Investície do cenných papierov	9	61 799	34 290
Investície do pridružených podnikov		57 975	34 248
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok		42	42
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok		3 782	0
Obchodné a ostatné dlhodobé pohľadávky	10	4 109	1 393
Pohľadávky z obchodného styku		2 512	0
Poskytnuté pôžičky		1 597	1 220
Iné pohľadávky		0	173
Ostatné dlhodobé aktíva	10	205	167
Náklady budúcich období		205	166
Príjmy budúcich období		0	1
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM		473 255	430 479

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2024	31.12.2023
Majetok k dispozícii na predaj	11	2 637	2 472
Pozemky		1 301	1 301
Budovy, haly a stavby		1 171	1 171
Stroje, prístroje a zariadenia		165	0
Zásoby	12	119 482	110 960
Materiál		96 242	92 424
Nedokončená výroba a polotovary		16 603	8 119
Výrobky		2 302	1 875
Tovar		227	29
Poskytnuté preddavky na zásoby		4 108	8 513
Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky	13	248 394	230 891
Krátkodobé obchodné pohľadávky		92 320	126 321
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby		154 735	102 394
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu		9	35
Iné pohľadávky		1 330	2 141
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	13	19 606	14 987
Ostatné krátkodobé aktíva		11 198	13 373
Daňové pohľadávky		8 963	11 384
Náklady budúcich období		1 457	1 704
Príjmy budúcich období		778	285
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	41 329	28 037
Peniaze		118	51
Účty v bankách		41 211	27 986
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM		442 646	400 720
MAJETOK CELKOM		915 901	831 199

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2024	31.12.2023
Upísané základné imanie	15	43 676	43 676
Fondy	15	36 293	39 876
Zákonný rezervný fond		1	1
Kapitálové fondy		-859	2 642
Prebytok z precenenia majetku		21 860	22 849
Fondy zo zisku a iné účelové fondy		16 979	16 756
Fond z prepočtu mien		-1 688	-2 372
Nerozdelené zisky		138 585	112 534
Výsledok hospodárenia minulých rokov		112 629	78 706
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		25 956	33 828
Nekontrolujúce podiely		182 254	153 308
VLASTNÉ IMANIE CELKOM		400 808	349 394
Dlhodobé úvery a pôžičky	16	123 988	60 976
Bankové úvery dlhodobé		113 405	46 026
Ostatné dlhodobé pôžičky		3 565	7 964
Dlhodobé záväzky z leasingu	17	7 018	6 986
Zamestnanecké požitky a dlhodobé rezervy		11 681	10 896
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	18	4 841	5 782
Dlhodobé rezervy	21	6 840	5 114
Odložený daňový záväzok	19	9 028	10 265
Obchodné a ostatné dlhodobé záväzky	20	1 547	1 397
Dlhodobé obchodné záväzky		184	0
Ostatné dlhodobé záväzky		1 363	1 397
Ostatné dlhodobé pasíva	20	3 806	4 120
Výnosy budúcich období		3 806	4 120
Dlhodobé záväzky celkom		150 050	87 654

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2024	31.12.2023
Krátkodobé úvery a pôžičky	16	210 807	199 196
Bežné bankové úvery		201 400	190 467
Ostatné krátkodobé pôžičky		5 009	4 112
Krátkodobé záväzky z leasingu	17	4 398	4 617
Zamestnanecké požitky a krátkodobé rezervy		1 791	937
Krátkodobé zamestnanecké požitky	18	101	145
Krátkodobé rezervy	21	1 690	792
Obchodné a ostatné krátkodobé záväzky	22	140 524	182 827
Záväzky z obchodného styku		121 095	163 165
Zmluvné pasívum zo zákazkovej výroby		2 695	0
Záväzky voči zamestnancom		10 959	11 004
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia		5 024	5 261
Iné záväzky		751	3 397
Ostatné krátkodobé pasíva	22	11 921	11 191
Daňové záväzky		9 455	9 018
Výdavky budúcich období		247	730
Výnosy budúcich období		2 219	1 443
Krátkodobé záväzky celkom		365 043	394 151
ZÁVÄZKY CELKOM		515 093	481 805
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		915 901	831 199

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	Poznámka	31.12.2024	31.12.2023
Výnosy z hlavnej činnosti	23	893 975	962 388
Tržby za predaj tovaru		4 060	3 811
Tržby zo zákazkovej výroby		672 037	732 191
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb		158 438	194 866
Zmena stavu zákazkovej výroby		59 440	31 520
Aktivácia		2 819	2 406
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby		4 882	-10 218
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť		-833 467	-901 732
Náklady vynaložené na predaný tovar		-4 348	-4 039
Spotreba materiálu a energie	24	-448 777	-519 924
Osobné náklady	25	-157 752	-145 639
Odpisy nehmotného a hmotného dlhodobého majetku		-29 992	-30 270
Pokles hodnoty neobežného majetku		-2 149	312
Služby	26	-187 586	-199 934
Dane a poplatky		-2 863	-2 238
Ostatné prevádzkové výnosy		7 245	14 970
Zisk z predaja dlhodobého majetku		0	554
Tržby z predaja materiálu		2 681	2 930
Ostatné prevádzkové výnosy	27	4 564	11 486
Ostatné prevádzkové náklady		-11 901	-9 481
Strata z predaja dlhodobého majetku		-433	0
Náklady na predaný materiál		-1 917	-2 040
Ostatné prevádzkové náklady	28	-9 551	-7 441
Úroky		-15 238	-9 583
Výnosové úroky	29	497	505
Nákladové úroky	30	-15 735	-10 088
Finančné výnosy	29	0	488
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov		0	488

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	Poznámka	31.12.2024	31.12.2023
Finančné náklady	31	-1 611	-11 282
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu		0	-2
Kurzové rozdiely netto		-29	-164
Ostatné finančné náklady		-1 582	-11 116
Zisk pred zdanením a podielom na zisku z pridruženého podniku		46 704	37 956
Daňové náklady	33	-10 821	-3 725
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti		-12 068	-10 154
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti		1 247	6 429
Zisk za obdobie z pokračujúcich činností		35 883	34 231
Podiel na zisku z pridruženého podniku		22 892	16 504
Pokles hodnoty v pridruženom podniku		-27	-15
Zisk za obdobie		58 748	50 720
v tom:			
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť		25 956	33 828
Nekontrolujúce podiely		32 792	16 892
Zisk za rok po zdanení		58 748	50 720
Položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledovky:			
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		1 200	-451
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku		-32	-5
Vplyv diskontu na ocenenie dlhodobej rezervy na záručné opravy		216	0
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výsledku		8	1
Celkový súhrnný zisk za obdobie		60 140	50 265
v tom:			
Spoločníci spoločnosti Optifin Invest s.r.o.		26 716	33 707
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		33 424	16 558

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 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 nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	167	0	-93	-74	0	0	0
Akvízia - 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 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	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2023	43 676	0	2 643	16 756	-2 372	22 849	112 534	196 086	153 308	349 394
Upravený zostatok	43 676	0	2 643	16 756	-2 372	22 849	112 534	196 086	153 308	349 394
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	223	0	-31	-192	0	0	0
Akvizícia - dokúpenie obchodného podielu	0	0	-508	0	0	0	0	-508	-73	-581
Predaj obchodného podielu	0	0	-3 107	0	0	0	0	-3 107	3 107	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	6	0	20	0	-30	-4	4	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	-946	946	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	43 676	0	-966	16 979	-2 352	21 872	113 258	192 467	156 346	348 813
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-583	-583	-7 500	-8 083
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	-46	-46	-16	-62
Zostatok k 31. decembru 2024	43 676	0	-858	16 979	-2 352	21 872	112 629	191 838	148 830	340 668
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	25 956	25 956	32 792	58 748
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	108	0	664	-12	0	760	632	1 392
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	664	-12	25 956	26 716	33 424	60 140
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	43 676	0	-858	16 979	-1 688	21 860	138 585	218 554	182 254	400 808

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2024	2023
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	69 569	54 445
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti :</i>		
Odpisy a amortizácia	29 992	30 270
Zisk z výhodnej kúpy	0	0
Zisk/strata z predaja stálych aktív	433	-554
Zostatková cena vyradeného majetku	858	86
Nerealizované kurzové straty	56	34
Nerealizované kurzové zisky	-3	-6
Zisk z podielov v pridružených podnikoch	-22 892	-16 504
Zisk/Strata z predaja finančnej investície	0	-488
Strata z podielov v pridružených podnikoch	27	9 285
Zmena stavu rezerv	1 639	-5 124
Zmena stavu opravných položiek	2 437	18 326
Úrokové náklady	15 735	10 088
Úrokové výnosy	-497	-505
Ostatné nepeňažné položky	-84	-601
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	97 270	98 752
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch :</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	33 774	-104 610
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-42 364	-8 008
Zásoby	-8 043	-7 097
Zmluvné aktívum a pasívum	-49 646	-2 364
Prevádzkové peňažné toky, netto	30 991	-23 327
Prijaté úroky	0	17
Platené úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-12 892	-5 130
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	18 099	-28 440
Peňažné toky z investičnej činnosti:		
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-3 819	-54
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-46 399	-36 345
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-660	-1 023
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	7 941	2 114
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	20	0
Výdavky na poskytnuté pôžičky	-6 014	-7 276
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	1 315	900
Príjmy z prijatých úrokov	129	603
Príjmy z dividend	210	0
Ostatné peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	0	0
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	113	596
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-47 164	-40 485

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2024	2023
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z vkladov do vlastného imania	0	5
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Zaplatené úroky	-15 552	-9 879
Platené dividendy a tantiemy	-7 500	0
Príjmy zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	217 969	77 271
Výdavky zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	-128 313	-22 010
Výdavky zo zmien z leasingov	-6 787	-7 424
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	59 817	37 963
NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	30 752	-30 962
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	-13 429	17 561
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	-53	-28
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	17 270	-13 429

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 Vnútrotný 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 2024 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 2024

Konatelia spoločnosti k 31.12.2024:

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

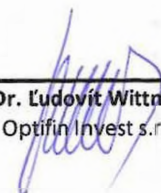
JUDr. Ľudovít Wittner
Hadriána Radvániho 32
917 08 Trnava
Slovenská republika

ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách 5 až 14 podpísali dňa 30. júna 2025 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 zaznamenaná 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 zaznamenaná 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.

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. má k 31.12.2024 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 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

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny v roku 2024 bol 5.048 z toho vedúcich pracovníkov bolo 93 (v roku 2023 bol 4.967, z toho vedúcich pracovníkov bolo 106). Stav zamestnancov k 31.12.2024 bol 4.783.

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 účastí 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 2024 boli zahrnuté nasledovné podniky:

Optifin Invest s.r.o., Bratislava, Slovensko	- materský podnik
Buffer Technologies GmbH (GER), Landsberg, Nemecko	- dcérsky 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 – zlúčená s ELH GmbH	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH (GER) (do 18.12.2024: ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH), Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Express Group, a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
G&S Rail Investments GmbH, Weinfeld, Švajčiarsko	- dcérsky podnik
Grundinvest Queis GmbH & Co KG, Landsberg, Nemecko – zlúčená s GQ GmbH	- dcérsky podnik
Grundinvest Queis GmbH (GER) (do 17.12.2024: Grundinvest Queis Verwaltung GmbH), Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Intermodal Technologies a.s., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
KRAFTLER, s.r.o., Pečovská Nová Ves, Slovensko	- dcérsky podnik
Optifin Energo, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
Optifin Real a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o., Orlov, Slovensko	- dcérsky podnik
SP „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. – v likvidácii, Naklo nad Notecia, Poľsko	- dcérsky podnik
ZASTROVA, a.s., Spišská Stará Ves, Slovensko	- dcérsky podnik
ZŽS Sabinov, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
GEARWORKS a.s. – v konkurze, Ostrava, Česká republika	- pridružený podnik
<i>EMA RAIL S.R.L, Sagu, Rumunsko</i>	- pridružený podnik
<i>JUPITER WAGONS LIMITED, Kalkata, India</i>	- pridružený podnik
<i>Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., Zvolen, Slovensko</i>	- 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, prípadne boli zlúčené s inou entitou](#)

Dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky majú svoje významné teritoriálne pôsobenie v nasledovných krajinách Európy: Slovensko, Česká republika, Švajčiarsko, Nemecko, Srbsko, Poľsko, Chorvátsko, Rumunsko a taktiež však pôsobia aj v týchto ďalších lokalitách ako: Rusko, Ukrajina a India, pričom sa sústredili predovšetkým na tieto hlavné oblasti podnikania:

Výroba a údržba koľajových vozidiel:

ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER) – zlúčená s ELH GmbH
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH (GER)
(do 18.12.2024: ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH)
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG (GER) – zlúčená s GQ GmbH
Grundinvest Queis GmbH (GER)
(do 17.12.2024: Grundinvest Queis Verwaltung GmbH)
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia (RUS)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.
TATRAVAGÓNKA a.s.
TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)
TATRAVAGÓNKA CZ, s.r.o. (CZE)
TATRAVAGÓNKA 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)
Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN) – v likvidácii
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)

Ostatná strojárnská výroba:

Buffer Technologies GmbH (GER)
Intermodal Technologies a.s.
KRAFTLER, s.r.o.
WEP TRADING a.s.
ZASTROVA, a.s.
ZTS Sabinov, a.s.
GEARWORKS a.s. (CZE) – v konkurze

Hutnícka výroba:

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

Dopravné služby, vrátane sprostredkovania:

Express Group, a.s.
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, prípadne boli zlúčené s inou entitou

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 31.12.2024, ktorý tvorí prílohu č. 1.

2.2. Zverejnenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2023

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Optifin Invest s.r.o. za rok 2023 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok dňa 18. decembra 2024.

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 2024. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobia:

Nové a upravené Účtovné štandardy IFRS, ktoré sú účinné pre bežné účtovné obdobie

V bežnom roku Spoločnosť uplatnila viaceré dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, ktoré sú povinne účinné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr. Ich uplatnenie nemalo významný dopad na zverejnenia ani na sumy vykázané v tejto účtovnej závierke.

- **Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé**, vydané IASB dňa 23. januára 2020, a **Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dlhodobé záväzky s kovenantmi**, vydané IASB dňa 31. októbra 2022. Dodatky vydané v januári 2020 poskytujú všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dohôd platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Dodatky vydané v októbri 2022 vysvetľujú, ako podmienky, ktoré musí účtovná jednotka splňať počas dvanástich mesiacov od skončenia účtovného obdobia, ovplyvňujú klasifikáciu záväzku, a stanovujú dátum účinnosti oboch dodatkov na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr.
- **Dodatky k IAS 7 Výkaz o peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dohody o platbách dodávateľom**, vydané IASB dňa 25. mája 2023. Dodatky dopĺňajú požiadavky na zverejňovanie a usmernenia v rámci existujúcich požiadaviek na zverejňovanie kvalitatívnych a kvantitatívnych informácií o dohodách o platbách dodávateľom.
- **Dodatky k IFRS 16 Lízingy – Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu**, vydané IASB dňa 22. septembra 2022. Dodatky k IFRS 16 vyžadujú od predávajúceho – nájomcu, aby následne ocenil lízingové záväzky vyplývajúce zo spätného lízingu tak, aby nevykazoval žiadny zisk ani stratu súvisiacu s užívacím právom, ktoré si ponecháva. Nové požiadavky nebránia predávajúcemu – nájomcovi vykazovať vo výkaze ziskov a strát zisk alebo stratu z čiastočného alebo úplného ukončenia lízingu.

Nové a revidované IFRS účtovné štandardy, ktoré prijala EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky Spoločnosť neuplatňovala nasledujúce dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala IASB a prijala EÚ a ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien – Chýbajúca konvertibilita**, vydané IASB dňa 15. augusta 2023. Dodatky obsahujú usmernenie, ktoré vysvetľuje, kedy je mena vymeniteľná a ako určitý výmenný kurz, keď nie je vymeniteľná.

Nové a revidované IFRS účtovné štandardy, ktoré boli vydané, ale EÚ ich neprijala

V súčasnosti sa IFRS účtovné štandardy tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od IFRS účtovných štandardov vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových účtovných štandardov a dodatkov k existujúcim účtovným štandardom, ktoré neboli prijaté EÚ k 31. decembru.2024:

- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke**, vydaný IASB dňa 9. apríla 2024, nahradí IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Štandard zavádza tri súbory nových požiadaviek, ktoré majú zlepšiť vykazovanie finančnej výkonnosti spoločností a poskytnúť investorom lepší základ pre analýzu a porovnanie spoločností. Hlavné zmeny v novom štandarde v porovnaní s IAS 1 zahŕňajú: a) zavedenie kategórií (prevádzková, investičná, finančná, daň z príjmov a ukončené činnosti) a definovaných medzisúčtov vo výkaze ziskov a strát; b) zavedenie požiadaviek na zlepšenie agregácie a rozčleňovania; c) zavedenie zverejňovania informácií o ukazovateľoch výkonnosti určených vedením (MPMs) v poznámkach k účtovnej závierke.
- **IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie**, vydaný IASB dňa 9. apríla 2024. Štandard povoľuje dcérskej spoločnosti poskytovať obmedzené zverejnenia pri uplatňovaní IFRS účtovných štandardov v jej účtovnej závierke. IFRS 19 nie je povinný pre dcérske spoločnosti, ktoré spĺňajú definované podmienky, a stanovuje požiadavky na zverejňovanie pre dcérske spoločnosti, ktoré sa rozhodnú tento štandard uplatňovať.
- **Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 – Dodatky ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov**, vydané IASB dňa 30. mája 2024. Dodatky vysvetľujú klasifikáciu finančných aktív s environmentálnymi, sociálnymi a správnymi aspektmi (ESG) a podobnými prvkami. Dodatky tiež špecifikujú dátum, ku ktorému sa ukončí vykazovanie finančného aktíva alebo finančného záväzku, a zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejňovanie týkajúce sa investícií do nástrojov vlastného imania oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku a finančných nástrojov s podmienenými prvkami.
- **Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 – Zmluvy o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov**, vydané IASB dňa 18. decembra 2024. Požiadavky IFRS 9 na vlastné použitie boli upravené tak, aby zahŕňali faktory, ktoré musí účtovná jednotka zohľadniť pri uplatňovaní bodu IFRS 9:2.4 na zmluvy o nákupe a odbere elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov, kde zdroj výroby elektrickej energie závisí od prírody. Požiadavky IFRS 9 na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch boli upravené tak, že povoľujú účtovnej jednotke, ktorá využíva zmluvu o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov so špecifikovanými prvkami ako zabezpečovací nástroj, určiť variabilný objem predpokladaných transakcií s elektrickou energiou ako zabezpečenú položku, ak sú splnené špecifikované kritériá, a oceňovať zabezpečenú položku za použitia rovnakých predpokladov ohľadom objemu, aké sa použili pre zabezpečovací nástroj. Dodatky k IFRS 7 a IFRS 19 zavádzajú požiadavky na zverejňovanie informácií o zmluvách o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov so špecifikovanými prvkami.
- **Dodatky k IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7 – Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov – 11. diel**, vydaný IASB dňa 18. júla 2024. Dodatky zahŕňajú vysvetlenia, zjednodušenia, opravy a zmeny v týchto oblastiach: a) účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v prípade účtovnej jednotky uplatňujúcej IFRS účtovné štandardy po prvýkrát (IFRS 1), b) zisk alebo strata z ukončenia vykazovania (IFRS 7), c) zverejnenie odloženého rozdielu medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou (IFRS 7), d) úvod a zverejňovanie informácií o úverovom riziku (IFRS 7), e) ukončenie vykazovania lízingových záväzkov na strane nájomcu (IFRS 9), f) transakčná cena (IFRS 9), g) určenie „de facto zástupcu“ (IFRS 10), h) metóda oceňovania obstarávacou cenou (IAS 7).
- **IFRS 14 Účty časového rozlíšenia pri regulácii**, vydaný IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS účtovné štandardy po prvýkrát a v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS účtovné štandardy.
- **Dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom**, vydané IASB dňa 11. septembra 2014. Dodatky sa zaoberajú konfliktom medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a objasňujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázaného zisku alebo straty od toho, či predané alebo vložené aktíva predstavujú podnik.

Spoločnosť neočakáva, že prijatie uvedených účtovných štandardov bude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v budúcich obdobiach.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené. Na základe odhadov Spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie** by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

4. PREHĽAD 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 31.12.2024 vykázané v ich reálnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015, 2016, 2017, 2019 a 2021 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

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

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola získaná z predaja majetku alebo zaplatená za prevzatie záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia, bez ohľadu na to, či je cena pozorovateľná alebo odhadovaná za použitia inej oceňovacie techniky. Pri určení reálnej hodnoty aktíva alebo záväzku berie Skupina do úvahy také charakteristiky aktíva alebo záväzku, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri oceňovaní aktíva alebo záväzku ku dňu ocenenia. Reálna hodnota pre účely ocenenia a/alebo zverejnenia v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sa stanovuje takým spôsobom, s výnimkou transakcií spočívajúcich na úhradách viazaných na akciu v oblasti pôsobnosti IFRS 2, lízingových 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 vnútroskupinové 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 vlastníckymi podielmi a oprávňujú ich držiteľov na pomerný podiel na čistých aktívach účtovnej jednotky v prípade likvidácie, môžu byť pri prvotnom zachytení ocenené reálnou hodnotou. Východisko ocenenia možno 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 neprečeuje 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	
			31.12.2024	31.12.2023
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG - zlúčená s ELH GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	x (5)	100,00%
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH (do 18.12.2024: ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH)	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	50,00%	100,00%
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG - zlúčená s GQ GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	x (5)	100,00%
Grundinvest Queis GmbH (do 17.12.2024: Grundinvest Queis Verwaltung GmbH)	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	50,00%	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)	50,00% (1)
WEP TRADING, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	50,00% (1)	48,98% (1) (2)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. - v likvidácii	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	47,50% (1)	46,31% (1)
Buffer Technologies GmbH	Ostatné strojárstvo	Nemecko	50,00%	x
Intermodal Technologies a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	50,00%	x
KRAFTLER, s.r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	51,00%	51,00%
TATRAVAGÓNKA Tilmače 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	49,80% (1)	49,74% (1)
ZLH Plus, a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	100,00%
ZŤS Sabinov a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	69,56% (3)	69,56% (3)
Express Group, a.s.	Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	100,00%	100,00%

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Prepočítaný majetkový podiel držaný Skupinou / Hlasovacie práva	
			31.12.2024	31.12.2023
EBA, s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
G&S Rail Investments GmbH	Servisné služby	Švajčiarsko	50,00%	100,00%
Optifin Energo, s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
TŽV GREDELI 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 GREDELI - ustanova za obrazovanje odraslih	Ostatné služby	Chorvátsko	50,00% (1)	50,00% (1)
CITY Trade a.s.	Ostatné služby	Slovensko	46,69% (4)	46,69% (4)
Optifin Real a.s.	Ostatné služby	Slovensko	66,70%	66,70%
Trade Management s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	50,00% (5)	50,00% (5)

Vysvetlivky:

- (1) V roku 2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala svoj obchodný podiel v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na základnom imaní vo výške 2,542%, čomu prislúcha aj výška hlasovacích práv a zároveň aj spoločnosť ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED predala obchodný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 47,458% na základnom imaní čomu prislúcha aj výška hlasovacích práv, tzn, že k 31.12.2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vlastní 50% obchodný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s ako i hlasovacích práv, týmto sa zmenili aj vlastnícke pomery v ostatných spoločnostiach priamom portfóliu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.;

Posúdenie metódy začlenenia finančných výkazov spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. do konsolidovaných finančných výkazov materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. bolo vykonané v súlade s analýzou akcionárskej dohody a so zásadami upravenými Medzinárodným štandardom pre účtovné vykazovanie IFRS 10 Konsolidované finančné výkazy. V zmysle IFRS 10 - Konsolidované účtovné výkazy, spoločnosť Optifin Invest s.r.o. posúdila pravidlá, za ktorých postupuje a z ktorých vyplývalo, že spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ovláda (kontroluje) a teda k 31.12.2023 ako i k 31.12.2024 sa konsoliduje ako dcérsku spoločnosť plnou metódou;

- (2) 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 Micharla Ikrényi Lazarová MBA, ktorá vlastní 9,75% obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sabinov a.s., ktorí sú súčasne spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s.r.o.;

- (3) 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 Mgr. Yveta Lazarová , ktorá vlastní 30% obchodný podiel na spoločnosti CITY Trade, s.r.o. ktorý je súčasne spoločníkom v spoločnosti Optifin Invest s.r.o..

- (4) 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 vyplývalo, že spoločnosť Trade Management s.r.o.. ovláda (kontroluje) a teda k 31.12.2023 ako i k 31.12.2024 sa konsoliduje ako dcérsku spoločnosť plnou metódou;

- (5) Spoločnosti ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG a Grundinvest Queis GmbH & Co. KG zanikli v priebehu roka 2024 bez likvidácie zlúčením, pričom právnymi nástupcami sa stali spoločnosti ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH (do 18.12.2024: ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH) a Grundinvest Queis GmbH (do 17.12.2024: Grundinvest Queis Verwaltung GmbH), ktoré prevzali všetok majetok a záväzky týchto zaniknutých spoločností.

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	
		31.12.2024	31.12.2023
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	x	4
Ostatné strojárstvo	Slovensko	3	3
Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	1	1
Servisné služby	Slovensko	2	2
Servisné služby	Švajčiarsko	1	1
		7	11

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

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet čiastočne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2024	31.12.2023
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	3	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Chorvátsko	2	2
Ostatné strojárstvo	Nemecko	1	-
Ostatné strojárstvo	Slovensko	4	3
Servisné služby	Chorvátsko	1	1
Servisné služby	Ukrajina	1	1
Ostatné služby	Chorvátsko	1	1
Ostatné služby	Slovensko	3	3
		24	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 držaný nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/Strata prináležiaca nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na vlastnom imaní celkom	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024 TEUR	31.12.2023 TEUR	31.12.2024 TEUR	31.12.2023 TEUR
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH (do 18.12.2024: ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH)	Nemecko	50,00% (1)	x	0	x	-481	x
G&S Rail Investments GmbH	Švajčiarsko	50,00% (1)	x	0	x	2 632	x
Grundinvest Queis GmbH (do 17.12.2024: Grundinvest Queis Verwaltung GmbH),	Nemecko	50,00% (1)	x	0	x	949	x
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)	-350	-2 888	-6 726	-6 376
TATRAVAGÓNKA a.s.	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)	26 829	11 441	136 462	113 999
TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Srbsko	50,00% (1)	50,00% (1)	5 280	3 668	15 733	12 929
Trade Management, s.r.o.	Slovensko	50,00%	50,00%	103	25	42	-62
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELI d.o.o.	Chorvátsko	50,00% (1)	50,00% (1)	1 705	2 776	28 281	26 576
WEP TRADING, a.s.	Slovensko	50,00% (1)	51,02% (1) (4)	732	-93	3 618	2 944
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. - likvidácii	Poľsko	52,50% (1)	53,69% (1)	-1 629	-200	-3 006	-1 357
ZASTROVA, a.s.	Slovensko	50,20% (1)	50,26% (1)	497	1 571	2 902	2 428
ZŤS Sabinov, a.s.	Slovensko	30,44% (5)	30,44% (5)	13	57	2 370	2 365
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				-388	535	-522	-138
				32 792	16 892	182 254	153 308

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.

	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	43 698	31 581
Dlhodobé aktíva	33 777	34 472
SPOLU AKTÍVA	77 475	66 053
Krátkodobé záväzky	58 203	44 447
Dlhodobé záväzky	7 120	8 755
Vlastné imanie	12 152	12 851
SPOLU PASÍVA	77 475	66 053
Výnosy	109 446	88 279
Náklady	110 146	94 055
ZISK/STRATA za obdobie	-700	-5 776
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-350	-2 888
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-350	-2 888
ZISK/STRATA za obdobie	-700	-5 776

TATRAVAGONKA a.s.

	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	267 674	258 973
Dlhodobé aktíva	273 461	242 757
SPOLU AKTÍVA	541 135	501 730
Krátkodobé záväzky	210 069	257 054
Dlhodobé záväzky	99 766	34 558
Vlastné imanie	231 300	210 118
SPOLU PASÍVA	541 135	501 730
Výnosy	593 881	606 227
Náklady	557 891	599 525
ZISK/STRATA za obdobie	35 990	6 702
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	17 995	3 351
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	17 995	3 351
ZISK/STRATA za obdobie	35 990	6 702

TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA DOO	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	25 275	26 505
Dlhodobé aktíva	27 349	22 503
SPOLU AKTÍVA	52 624	49 008
Krátkodobé záväzky	9 502	12 076
Dlhodobé záväzky	9 892	9 323
Vlastné imanie	33 230	27 609
SPOLU PASÍVA	52 624	49 008
Výnosy	75 324	72 256
Náklady	64 764	64 920
ZISK/STRATA za obdobie	10 560	7 336
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	5 280	3 668
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	5 280	3 668
ZISK/STRATA za obdobie	10 560	7 336
Trade Management, s.r.o.	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	90	129
Dlhodobé aktíva	0	4 652
SPOLU AKTÍVA	90	4 781
Krátkodobé záväzky	7	802
Dlhodobé záväzky	0	4 103
Vlastné imanie	83	-124
SPOLU PASÍVA	90	4 781
Výnosy	5 338	873
Náklady	5 131	823
ZISK/STRATA za obdobie	207	50
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	103,5	25
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	103,5	25
ZISK/STRATA za obdobie	207	50
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o.	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	83 417	54 484
Dlhodobé aktíva	80 404	81 560
SPOLU AKTÍVA	163 821	136 044
Krátkodobé záväzky	60 057	34 401
Dlhodobé záväzky	2 421	3 710
Vlastné imanie	101 343	97 933
SPOLU PASÍVA	163 821	136 044
Výnosy	128 131	142 825
Náklady	124 720	137 273
ZISK/STRATA za obdobie	3 411	5 552
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	1 705,5	2 776
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	1 705,5	2 776
ZISK/STRATA za obdobie	3 411	5 552

WEP TRADING a.s.	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	4 439	5 055
Dlhodobé aktíva	8 060	8 444
SPOLU AKTÍVA	12 499	13 499
Krátkodobé záväzky	2 627	5 140
Dlhodobé záväzky	850	801
Vlastné imanie	9 022	7 558
SPOLU PASÍVA	12 499	13 499
Výnosy	23 120	28 280
Náklady	21 655	28 467
ZISK/STRATA za obdobie	1 465	-187
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	732,5	-94
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	732,5	-93
ZISK/STRATA za obdobie	1 465	-187
Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	2 789	4 757
Dlhodobé aktíva	275	10 565
SPOLU AKTÍVA	3 064	15 322
Krátkodobé záväzky	2 905	9 158
Dlhodobé záväzky	201	3 156
Vlastné imanie	-42	3 008
SPOLU PASÍVA	3 064	15 322
Výnosy	18 245	18 189
Náklady	21 348	18 561
ZISK/STRATA za obdobie	-3 103	-372
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-1 474	-172
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-1 629	-200
ZISK/STRATA za obdobie	-3 103	-372
ZŤS Sabinov, a.s.	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	5 848	6 982
Dlhodobé aktíva	10 099	10 370
SPOLU AKTÍVA	15 947	17 352
Krátkodobé záväzky	5 690	7 047
Dlhodobé záväzky	2 495	2 577
Vlastné imanie	7 762	7 728
SPOLU PASÍVA	15 947	17 352
Výnosy	14 780	17 097
Náklady	14 736	16 909
ZISK/STRATA za obdobie	44	188
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	31	131
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	13	57
ZISK/STRATA za obdobie	44	188

Významná zmena vlastnickeho podielu Skupiny

Rok 2024:

V januári 2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. zmenila sídlo na Továrenská 295/210, 935 21 Tlmače a zároveň nadobudla účinnosť zmluvy o predaji časti podniku - prevádzky v Orlove na spoločnosti ZASTROVA a.s.

V januári 2024 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 2,31% na celkových 95%, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

Vo februári 2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila 100% obchodný podiel "ready made" spoločnosti Buffer Technologies GmbH v Nemecku za účelom použitia na prevádzku časti podniku SMV Spezialmaschinen und Werkzeugbau GmbH & Co. KG (SMW) vyrábajúcej nárazníky a ťahadlové ústrojenstvo.

V septembri dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ako jediný akcionár spoločnosti TATRAVAGÓNKA CZ s.r.o v Českej republike rozhodla o jej vystúpení z likvidácie.

V septembri materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala obchodný podiel 2,04% dcérskej spoločnosti WEP TRADING a.s. dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., ktorá sa tým stala jej jediným akcionárom.

V septembri 2024 valné zhromaždenie dcérskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku rozhodlo o jej vstupe do likvidácie.

V októbri 2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ako jediný akcionár založila spoločnosť Intermodal Technologies a.s.

V novembri 2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. nadobudla 53 ks akcií v nominálnej hodnote á 33,20 EUR od p. Baku a tým zvýšila svoj podiel v dcérskej spoločnosti ZASTROVA a.s. na 99,59%

V decembri 2024 bol prevedený 100% obchodný podiel spoločnosti Grundinvest Queis GmbH (do 17.12.2024: Grundinvest Queis Verwaltung GmbH) v Nemecku zo spoločnosti G&S Rail Investments GmbH vo Švajčiarsku na dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

V decembri 2024 bol prevedený 100% obchodný podiel spoločnosti ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH (do 18.12.2024: ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH) v Nemecku zo spoločnosti G&S Rail Investments GmbH vo Švajčiarsku na dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

V decembri materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala 100% obchodný podiel spoločnosti G&S Rail Investments GmbH vo Švajčiarsku dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.

Rok 2023:

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 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>	<i>-11 162</i>
<i>Ostatný súhrnný zisk/strata z vyradenia dcérskej spoločnosti</i>	<i>0</i>
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

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 zaviazal 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 výstupu zo spoločnej činnosti, a
- svoje náklady vrátane podielu na všetkých spoločne vzniknutých nákladoch.

Ak subjekt skupiny vykonáva transakcie so spoločnou činnosťou, v ktorej je subjekt skupiny spolu - prevádzkovateľom (ako napr. predaj alebo vklad aktív), má sa za to, že skupina uskutočňuje transakciu s ostatnými stranami spoločnej činnosti a že zisky a straty z transakcií sú vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny iba v rozsahu účasti ostatných strán na spoločnej činnosti.

V prípade transakcií so spoločnou činnosťou, v ktorej je subjekt skupiny spolu - prevádzkovateľom (ako napr. predaj aktív), skupina 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	
			31.12.2024	31.12.2023
EMA RAIL S.R.L.	Nákladná doprava a špedícia	Rumunsko	33,33%	33,33%
GEARWORKS a.s. - v konkurze	Ostatná strojárnská výroba	Česká republika	50,00%	50,00%
JUPITER WAGONS LIMITED	Výroba a údržba koľajových vozidiel	India	9,34% (2)	9,62% (1)
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Slovenko	12,34%	12,34%

Vysvetlivky:

- (1) Dcérska 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 tretou stranou. Týmto navýšením základného imania tretou 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%
- (2) Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. k 31.12.2023 vykazovala majetkový podiel v pridruženom podniku JUPITER WAGONS LIMITED (IND) v podiele 19,24%. V roku 2024 prišlo k navýšeniu základného imania v tejto spoločnosti formou vydania novej emisie akcií v celkovom počte 12.204.400 ks v menovitej hodnote 10,- INR/1ks, ktoré boli upísané tretou stranou. Týmto navýšením základného imania tretou stranou došlo k poklesu podielu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na spoločnosti JUPITER WAGONS LIMITED (IND) z 19,24% na 18,69%. Spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má zámer v roku 2025 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:

JUPITER WAGONS LIMITED	31.3.2025 (za obdobie 1.4.2024 - 31.3.2025)	31.3.2024 (za obdobie 1.4.2023 - 31.3.2024)
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	252 003	197 067
Dlhodobé aktíva	183 279	107 128
SPOLU AKTÍVA	435 282	304 195
Krátkodobé záväzky	121 110	123 014
Dlhodobé záväzky	4 746	4 696
Vlastné imanie	309 426	176 485
SPOLU PASÍVA	435 282	304 195
Výnosy	439 077	398 547
Náklady	397 131	362 272
ZISK/STRATA za obdobie	41 946	36 275
Podiel na zisku/strate pridruženého podniku k 31.12.2024	7 997	6 617
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie bez rezervného fondu		
* vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	298 713	166 715
Percentuálny podiel Skupiny	18,69%	19,24%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	55 830	32 076

Poznámka:

Rok 2024:

V júli 2024 česká spoločnosť GEARWORKS a.s. vstúpila do konkurzu.

Zisk z podielu v pridruženom podniku JUPITER WAGONS za rok 2024 pozostáva z:

- o Podiel na zisku za bežné obdobie roka 2024 pridruženého podniku : 7.997 TEUR
- o Prepočet podielu na pridruženom podniku z dôvodu zvýšenia vlastného imania formou emisného ážia pri upísaní nových akcií: 16.151 TEUR
- o Poniženie o podiel na zisku nevyplatených dividend v roku 2024 : -1.256 TEUR
- o SPOLU podiel na zisku v pridruženom podniku : 22.892 TEUR

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 spoločnosti 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

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.

Náklady na zákazkovú výrobu sa vykazujú v čase ich vzniku.

Ak nie je možné spoľahlivo uskutočniť odhad výsledku (úspešnosti) zhotovenia zákazky, výnosy sa vykážu iba v rozsahu vzniknutých nákladov, u ktorých je pravdepodobné, že budú uhradené. Ak sa výsledok zákazky dá spoľahlivo odhadnúť a ak je pravdepodobné, že ukončenie zákazky bude ziskové, výnosy viažuce sa na zákazku sa vykážu počas dohodnutej doby zhotovenia zákazky v súlade s IFRS 15. Ak je pravdepodobné, že celkové náklady na zákazku prevýšia celkové dohodnuté výnosy, Spoločnosť vykáže rezervu na stratovú zákazku v plnej výške očakávanej straty.

Zmeny v dohodnutých prácach a nárokoch sú zahrnuté vo výnosoch zo zákazkovej výroby v rozsahu dohodnutom so zákazníkom a za predpokladu, že ich je možné spoľahlivo oceniť. Na stanovenie sumy nákladov a výnosov, ktoré je potrebné vykázať počas účtovného obdobia používa Spoločnosť metódu percenta dokončenia zákazky. Percento dokončenia sa určuje ako pomer nákladov už vynaložených na zhotovenie zákazky k dátumu zostavenia účtovnej závierky k celkovým odhadovaným nákladom na každú zákazku osobitne. Náklady vynaložené počas roka v súvislosti s budúcimi aktivitami vykonávanými na zákazke sa pri určovaní stupňa dokončenosti zákazky neberú do úvahy.

Spoločnosť vykazuje zmluvné aktívum voči odberateľom – čiastky nevyfakturované odberateľom – zo zákaziek v prípade všetkých rozpracovaných zákaziek, u ktorých vynaložené náklady spolu s vykázaným ziskom (po odpočítaní vykázanej straty) prevyšujú priebežne fakturované výnosy. Priebežne fakturované výnosy neuhradené objednávateľom zákazky a sumy predstavujúce zádržné, sú vykázané v rámci pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok. Spoločnosť vykazuje ako svoj záväzok sumu splatnú odberateľom – čiastky dlžné odberateľom – zákaziek v prípade, že priebežné faktúry týkajúce sa všetkých rozpracovaných zákaziek prevyšujú vynaložené náklady plus vykázaný zisk (po odpočítaní vykázanej straty).

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 výpožičnú 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 výkaze o finančnej situácii vykazuje na samostatnom riadku.

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

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

- sa zmenila doba trvania lízingu alebo došlo k dôležitým udalostiam alebo zmene okolností, v dôsledku čoho došlo ku zmene v posudzovaní uplatnenej opcie na nákup, v tomto prípade ja 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 zahrnuli do príslušného aktíva z práva k užívaniu, s výnimkou prípadov, kedy sú tieto náklady vynaložené na výrobu zásob.

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

Prenájom, pri ktorom je Spoločnosť nájomcom, ktorý neprevádza významnú časť rizík a ziskov spojených s vlastníctvom z prenajímateľa na Spoločnosť, sú celkové lízingové splátky účtované do výkazu ziskov a strát rovnomerne po dobu trvania nájmu. Doba trvania nájmu je 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.

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

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

4.13. Zamestnanecké pôžitky

4.13.1. Náklady na dôchodkové pôžitky a ukončenie pracovného pomeru

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

Pri programoch so stanovenými pôžitkami 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 pôžitky 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 pôžitky vo výkaze ziskov a strát. Zisky a straty zo skrátenia benefitov sú zaúčtované ako náklady za minulé služby.

Závazok 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.

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

Závazky vykázané v súvislosti s krátkodobými zamestnaneckými požitkami sú ocenené v nediskontovanej výške požitku, ktorý bude podľa očakávaní vyplatený výmenou za súvisiace služby.

Závazky vykázané v súvislosti s ostatnými dlhodobými zamestnaneckými požitkami (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 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.

4.14. Dane

4.14.1. Splatná daň

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

4.14.2. Odložená daň

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

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri zdaniteľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s investíciami do dcérskych a pridružených podnikov a účasťami na spoločnom podnikaní okrem prípadov, keď je skupina schopná načasovať zrušenie dočasného rozdielu, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú v dohľadnej budúcnosti zrušené. Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s takýmito investíciami a 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 vyplývajú zo spôsobu, akým skupina ku koncu účtovného obdobia očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojich aktív a záväzkov.

4.14.3. Splatná a odložená daň za obdobie

Splatná a odložená daň sa zahŕňa do hospodárskeho výsledku, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa vykazujú buď v ostatnom úplnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní - v tom prípade sa aj splatná a odložená daň vyказuje 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 1.1.2025 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12.2024 prepočítaný sadzbou dane 24 % (31.12.2023: 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 vyказuje 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 hutnickej výroby, ktoré môžu prípadne vyústiť do budúcich možných úprav odhadovaných precenených hodnôt a životnosti majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, vlastné imanie a výsledok hospodárenia.

4.16. Investície do nehnuteľností

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

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

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

4.17. Nehmotný majetok

4.17.1. Samostatne obstarané nehmotné aktíva

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

Ďalšie informácie sa uvádzajú v poznámke č. 5.

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

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

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

- technická realizovateľnosť dokončenia nehmotného majetku tak, že ho bude možné využívať alebo 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 vykázania nehmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa celkové výdavky vynaložené od okamihu, keď nehmotný majetok prvýkrát splnil kritérium pre vykázanie uvedené vyššie. Ak nie je možné vykazať 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 zaúčtované 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 vyplývajúce z nevýhodných zmlúv sa účtujú a oceňujú ako rezervy. 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 predať 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 vykázanie úrokov nebolo významné.

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

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

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

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

Pohľadávky z obchodného styku sa individuálne posudzujú nasledovne:

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

Vedenie spoločnosti rozdelilo zákazníkov do skupín na základe historických skúseností, zabezpečenia pohľadávky a aktuálnej finančnej situácie.

1. Bonitní zákazníci a zákazníci v rámci skupiny
2. Ostatní zákazníci

Pri bonitných zákazníkoch a spoločnostiach v skupine vedenie určilo očakávané straty za celú dobu životnosti pohľadávky vo výške 0 %. V prípade individuálneho významného zhoršenia kredibility, vedenie tvorí opravnú položku individuálne.

Pre ostatných zákazníkov spoločnosť kalkuluje zníženie hodnoty pohľadávok aplikáciou percenta pravdepodobnosti úpadku pre nefinančný sektor vyhlasovaného každoročne Národnou bankou Slovenska na obchodné pohľadávky.

Metódy výpočtu strát na zníženie hodnoty, pri významnom zhoršení kredibility, sú skupinovo založené na vekovej štruktúre pohľadávok po zohľadnení individuálneho posúdenia vymožitelnosti nasledovne :

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

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

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

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

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

4.21.3. Odúčtovanie finančných aktív

Spoločnosť odúčtuje finančné aktíva, ak (a) sú aktíva splatené alebo práva na peňažné toky z aktív inak zaniknú, alebo (b) spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančných aktív alebo uzavrela dohodu oprávňujúcu k prevedeniu, zatiaľ čo (i) prevedie tiež v podstate všetky riziká a prínosy plynúce z vlastníctva majetku, alebo (ii) neprevedie ani si nezachová v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale nezachová si kontrolu. Kontrola je zachovaná v prípade, že zmluvná strana nemá praktickú možnosť 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 zrejímá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

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

Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS tak, ako boli prijaté pre použitie v rámci EÚ si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú stanovenia doby vplyvu finančnej krízy a ekonomickej recesie, životnosti dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, realizovateľnosti nákladov na vývoj, vyčíslenia zníženia hodnoty aktív (dlhodobý majetok, pohľadávky a zásoby), precenenia majetku, výpočtu rezervy na reklamácie, odhadu diskontnej sadzby a doby lízingu pri implementácii IFRS 16.

Zákazková výroba

Pri zákazkovej výrobe Spoločnosť účtuje každú výrobnú dávku ako zákazku, aj keď sú viaceré výrobné dávky súčasťou jednej zmluvy so zákazníkom. Spoločnosť považuje tento spôsob účtovania za dostatočne presnú aproximáciu požiadavky IFRS, ktorá vyžaduje aby sme za zákazku považovali celý kontrakt so zákazníkom. Nakoľko sa jedná o opakujúcu sa výrobu vedenie Spoločnosti verí, že dokáže od prvej dávky kontraktu odhadovať ziskovosť celého projektu. Spoločnosti sa historicky darí zvyšovať ziskovosť

opakovaných zákaziek vďaka vyššej efektívnosti v neskorších cykloch opakovanej výroby. Vedenie Spoločnosti si uvedomuje riziko, že zvyšujúce ceny vstupov (najmä, avšak nielen výlučne materiálov a poddodávok) by mohli znížiť maržu dosahovanú na zákazke v budúcnosti.

Vedenie Spoločnosti toto riziko riadi tak, ako je popísané v poznámke 38.2 predovšetkým budovaním dlhodobých vzťahov s dodávateľmi a zabezpečovaním projektových cien. V prípade, ak by došlo k rastu cien vstupov v období do ukončenia rozpracovaných zákaznických kontraktov bola by ovplyvnená budúca ziskovosť zákaziek a tiež zostatok zmluvného aktíva zo zákazkovej výroby k 31.12.2024.

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

Životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

Realizovateľnosť nákladov na vývoj

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

Ku každému súvahovému dňu odhaduje vedenie spoločnosti budúcu realizovateľnosť berúc do úvahy súčasné a budúce zákazky, trhovú cenu podobných projektov a technologický pokrok v odvetví.

Priemerná zostávajúca doba životnosti pre kapitalizované náklady na vývoj k 31. decembru 2024 je 7,1 roka.

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 vykazanej hodnoty o významnú čiastku. Pozri tiež poznámku č. 9.

4.22.1. Kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Zníženie hodnoty goodwillu

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

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2024 je v sume 6 883 TEUR.

Strata zo zníženia hodnoty goodwillu za rok 2024 je v sume 0 TEUR.

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

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 2,68%, podiel hodnoty vlastného imania týchto podnikov na konsolidovanom vlastnom imaní skupiny -1,84% a podiel obratu na celkovom konsolidovanom obrate 2,02%.

5. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	Vývoj	Softvér	Oceneniteľné práva	Nehmotným ajetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena								
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
Akvizícia / 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
Prepočet cudzích mien	0	9	3	1	0	0	0	13
Akvizícia / Predaj finančnej investície	6	0	0	0	0	0	0	6
Prírastky	0	2	133	0	0	0	789	924
Úbytky	0	789	200	70	0	9	217	1 285
Presuny	0	363	188	0	0	0	-551	0
Stav k 31.12.2024	24 046	13 107	13 963	723	1 059	125	590	53 613
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

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	Vývoj	Softvér	Oceniťelné práva	Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Oprávky								
Stav k 31.12.2023	0	9 781	9 304	517	0	112	0	19 714
Prepočet cudzích mien	0	9	2	1	0	0	0	12
Akvízia / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	609	1 081	47	0	2	0	1 739
Eliminované pri vyradení	0	789	201	70	0	8	0	1 068
Stav k 31.12.2024	0	9 610	10 186	495	0	106	0	20 397
Opravné položky								
Stav k 31.12.2022	17 163	0	0	0	0		358	17 521
Akvízia / 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
Akvízia / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	53	0	0	0	-210	-157
Stav k 31.12.2024	17 163	0	53	0	0	0	148	17 364
Účtovná hodnota po precenení								
Stav k 31.12.2023	6 877	3 741	4 535	275	1 059	22	211	16 720
Stav k 31.12.2024	6 883	3 497	3 724	228	1 059	19	442	15 852
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
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2024	0	3 497	3 724	228	0	19	442	7 910

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	31.12.2024	31.12.2023
	TEUR	TEUR
Obstarávacie náklady	24 046	24 040
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty	-17 163	-17 163
	6 883	6 877
Obstarávacie náklady		
Stav na začiatku obdobia 1.januára	24 040	24 044
Prírastky/Úbytky z podnikových kombinácií v priebehu roka	6	-4
Ostatné		
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	24 046	24 040
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty		
Stav na začiatku obdobia 1.januára	-17 163	-17 163
Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v priebehu roka		
Odúčtovanie pri predaji dcérskych podnikov		
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	-17 163	-17 163

Spätne ziskateľná 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 31.12.2022	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
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
Prepočet cudzích mien	5	200	81	41	16	11	354
Akvízia / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	48	5 071	13 512	6 035	624	24 529	49 819
Úbytky	178	11 630	6 666	3 815	650	636	23 575
Presuny	107	5 940	15 668	-5 311	-665	-18 602	-2 863
Stav k 31.12.2024	72 036	281 242	284 938	32 258	7 030	25 978	703 482
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

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Lízing	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OPRÁVKY							
Stav k 31.12.2023	0	112 216	158 878	17 573	5 827	0	294 494
Prepočet cudzích mien	0	65	58	10	11	0	144
Akvíziacie / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	5 934	16 445	4 712	675	0	27 766
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	387	1	0	0	0	388
Presuny	0	0	3 059	-4 770	-700	0	-2 411
Eliminované pri vyradení	0	4 230	6 137	1 815	528	0	12 710
Stav k 31.12.2024	0	114 372	172 304	15 710	5 285	0	307 671
OPRAVNÉ POLOŽKY (STRATA ZO ZNÍŽENIA HODNOTY)							
Stav k 31.12.2022	5	11 017	116	0	0	162	11 300
Prepočet cudzích mien	0	2	0	0	0	0	2
Akvíziacie / 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
Prepočet cudzích mien	0	0	0	0	0	0	0
Akvíziacie / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	1 359	939	-22	0	0	0	2 276
Stav k 31.12.2024	1 364	11 676	65	0	0	160	13 265
ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PRECENENÍ							
Stav k 31.12.2023	72 049	158 708	103 378	17 735	1 878	20 516	374 264
Stav k 31.12.2024	70 672	155 194	112 569	16 548	1 745	25 818	382 546
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
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2024	57 340	137 804	110 737	16 548	1 745	25 818	349 992

Materská spoločnosť vykázala v rámci presunov úbytok celkom v obstarávacej hodnote 2.649 TEUR a v rámci presunov úbytok oprávok v celkovej hodnote 2.409 TEUR, čo predstavuje presun dlhodobého hmotného majetku v netto hodnote 452 TEUR. Uvedený presun súvisí s vykázaním hnutelného majetku ako majetku určeného na predaj v zmysle IFRS 5 v netto hodnote 185 TEUR a vykázanie hnutelného majetku ako zásoba v zmysle IAS 2 v netto hodnote 267 TEUR.

Preddavky na obstaranie hmotného majetku sú k 31.12.2024 vo výške 7.506 TEUR (k 31.12.2023: v sume 2.423 TEUR). Preddavky sú zúčtované s faktúrou pri jej prijatí a vykázané ako prírastok nedokončených hmotných investícií.

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

Predpokladaná doba životnosti

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

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

Prenajatý majetok

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

Majetok obstarávaný finančným prenájomom v TEUR	2024	2023	2022
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Osobné automobily	530	591	692
Nákladné automobily	436	345	290
Strojné zariadenia	5 886	6 178	4 663
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	4 535	6 455	7 455
Hodnota majetku spolu	11 387	13 569	13 100

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 prenájomom v TEUR	2024	2023	2022
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Pozemky	0	1 186	1 115
Budovy	1 036	1 128	826
Strojné zariadenia	967	322	574
Dopravné zariadenia	3 158	1 530	2 070
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	1
Hodnota majetku spolu	5 161	4 166	4 586

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 31.12.2024 vo výške 179.897 TEUR; k 31.12.2023 vo výške 175.738 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2024 je 593.879 TEUR; k 31.12.2023 predstavuje sumu 585.210 TEUR.

Účtovná hodnota majetku obstaraného pomocou štátnej dotácie

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2024 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 17.712 TEUR, k 31.12.2023 predstavuje sumu 13.885 TEUR.

8. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40)

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacia cena po precenení			
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
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Akvízia	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Presuny IAS 16	0	16	16
Úbytky	0	0	0
Stav k 31.12.2024	127	1 111	1 238
Účtovná hodnota			
Stav k 31.12.2023	127	1 095	1 222
Stav k 31.12.2024	127	1 111	1 238
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
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2024	109	1 249	1 358

9. INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH PODNIKOV

Investície do pridružených podnikov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávacia cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2024	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2023
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	18,69%	10 021	55 830	32 076
EMA Rail S.R.L. (ROM)	33,33%	50	8	35
GEARWORKS a.s. (CZE) - v konkurze	50,00%	1 979	0	0
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	24,68%	5 850	2 137	2 137
Spolu		17 900	57 975	34 248

Vysvetlenie:

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

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch

	2024	2023
cena obstarania	17 900	17 900
podiel na čistých aktívach pridruženého podniku	57 975	34 248
investícia do pridruženého podniku	57 975	34 248

10. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku v TEUR	2024	2023
Garancie (zádržné)	2 512	0
Celkom	2 512	0

11. MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

V položke majetok k dispozícii na predaj k 31.12.2024 v celkovej sume 2.637 TEUR (k 31.12.2023: 2.472 TEUR), sa uvádzajú:

- pozemky ktoré vlastní dcérska spoločnosť TATRA CAPITAL GROUP s.r.o. , ocenenie je na základe kúpno-predajnej zmluvy, v 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.
- hnuťelný majetok v hodnote 165 TEUR, ktorý vlastní dcérska spoločnosť ZNTK PATEREK

12. ZÁSoby

Zásoby v TEUR	2024	2023
Materiál	102 481	98 737
Nedokončená výroba	16 780	8 464
Výrobky	2 405	1 931
Tovar	227	29
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-6 519	-6 714
Celkom zásoby bez poskytnutých preddavkov na zásoby	115 374	102 447
Poskytnuté preddavky na zásoby	5 876	10 280
Opravná položka na poskytnuté preddavky na zásoby	-1 768	-1 767
Celkom poskytnuté preddavky na zásoby	4 108	8 513
Celkom zásoby netto	119 482	110 960

Založené zásoby

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na zásoby. Celková účtovná hodnota zásob zaťažených záložnými právami je k 31.12.2024 vo výške 81.505 TEUR; k 31.12.2023 vo výške 95.465 TEUR.

Poistenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poisťnej sumy k 31.12.2024 je 128.326 TEUR; k 31.12.2023 je 78.107 TEUR.

13. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

13.1. Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky

Obchodné, ostatné krátkodobé pohľadávky v TEUR	2024	2023
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	24 369	18 461
Zahraniční odberatelia	91 680	131 481
Pohľadávky z obchodného styku celkom	116 049	149 942
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-23 729	-23 621
Pohľadávky z obchodného styku netto	92 320	126 321
Ostatné pohľadávky	4 405	5 525
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-3 066	-3 349
Ostatné pohľadávky netto	1 339	2 176
Obchodné a ostatné pohľadávky bez hodnoty zmluvného aktíva zo zákazkovej výroby netto spolu	93 659	128 497
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby	155 175	102 394
Mínus : opravné položky k aktívu zo zákazkovej výroby	-440	0
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby netto	154 735	102 394
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu	248 394	230 891

13.2. Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok v TEUR	2024	2023
Pohľadávky v lehote splatnosti	67 212	85 484
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	53 242	69 983
po lehote splatnosti do 90 dní	15 102	30 008
po lehote splatnosti do 180 dní	4 153	7 436
po lehote splatnosti do 365 dní	7 015	6 164
po lehote nad 365 dní	26 972	26 375
Spolu	120 454	155 467

13.3. Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým obchodným pohľadávkam v TEUR	2024	2023
Pohľadávky v lehote splatnosti	37	37
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	26 758	26 933
po lehote splatnosti do 90 dní	11	200
po lehote splatnosti do 180 dní	121	464
po lehote splatnosti do 365 dní	554	1 909
po lehote nad 365 dní	26 072	24 360
Spolu	26 795	26 970

13.4. Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam	2024	2023
<i>Stav na začiatku obdobia</i>	26 970	7 189
<i>Tvorba opravných položiek</i>	2 266	3 340
<i>Zaúčtovaná strata zo zníženia hodnoty pohľadávok</i>	0	0
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku</i>	-978	-1 721
<i>- pohľadávky odpísané v priebehu roka</i>	-132	-1 165
<i>- pohľadávky inkasované v priebehu roka</i>	-846	-556
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenie majetku z účtovníctva</i>	-356	-285
<i>- zánik dlžníka</i>	-314	-275
<i>- súdne rozhodnutie</i>	-42	-10
<i>Zrušenie straty zo zníženia hodnoty</i>	-1 117	18 389
<i>Kurzové zisky a straty</i>	10	58
<i>Vývoj diskontu</i>	0	0
<i>Stav na konci obdobia</i>	26 795	26 970

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zafažených záložnými právami je k 31.12.2024 vo výške 123.904 TEUR; k 31.12.2023 bola vo výške 177.739 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	2024	2023
Tržby zo zákazkovej výroby a služieb	672 037	732 191
Aktivácia	0	368
Zmena stavu zákazkovej výroby	59 440	31 520
Iné	2 344	14 688
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období spolu	733 821	778 767
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	665 807	742 966
Zisk vykázaný k 31.12. roka	68 014	35 801
Priebežná fakturácia	581 781	676 373
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	152 040	102 394
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	-2 695	0
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. roka	7 224	17 868
Suma zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. roka	9 724	6 660

13.6. Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok

Spoločnosť	2024	2023
Personal Leasing	512	568
ERDOSA	11 690	9 183
ELH WB Niesky	6 511	6 511
<i>(tvorba opravných položiek k pôžičke ELH WB Niesky)</i>	-6 511	-6 511
TAMIAN	209	209
SMW GmbH	3 083	3 038
<i>(tvorba opravných položiek k pôžičke SMW GmbH)</i>	-83	0
Tatravagónka d.o.o.	164	166
<i>(tvorba opravných položiek k pôžičke Tatravagónka d.o.o.)</i>	-158	0
SAG Properties	11	1 502
Heliport (úroky z pôžičky)	51	37
Ivan Petříček	2 054	0
FERROSTIL-MONT	2 000	0
COG	20	0
PREMIUM FIT s.r.o.	0	283
VÚOOD, a.s.	53	0
Iné (pôžičky a úroky z pôžičky)	9	34
<i>(tvorba opravných položiek k úrokom z pôžičky)</i>	-9	-33
Celkom	19 606	14 987

14. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31. december 2024	31. december 2023
Pokladnica	118	51
Bankové účty a vklady	41 211	27 986
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej situácii	41 329	28 037
Kontokorentné účty	-24 059	-41 466
Peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze peňažných tokov	17 270	-13 429

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 skupina nemá obmedzené právo disponovať s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

15. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti pozostáva z vkladov spoločníkov. K 31. decembru 2024 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. Celá výška základného imania spoločnosti bola spoločníkmi splatená.

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú predovšetkým z prebytku precenenia majetku, ktorého výška k 31.12.2024 bola 21.860 TEUR; k 31.12.2023 predstavovala sumu 22.849 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 31.12.2024 sumu 16.979 TEUR; v roku 2023 bola výška fondov v sume 16.756 TEUR.

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

16. ÚVERY A PŮŽIKY

16.1. Bankové úvery (v TEUR)

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2024	Zostatok úveru k 31.12.2023	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	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.	0	7 147	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	3 930	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 000	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 000	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	17 000	0	2028	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam, poznámka č. 5
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	15 786	0	2028	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	14 000	0	2025	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	28 000	18 000	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.	0	10 000	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	3 847	2 089	2025	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.	1 394	7 286	2025	ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s.
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	0	415	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.	516	774	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.	4 428	2 858	2025	záložné právo ku všetkým pohľadávkam a zásobám a vyhlásenia ručiteľa TATRAVAGÓNKA a.s. (ukončenie ručenia - dňa 24.6.2024 na základe Dohody o ukončení ručiteľského záväzku č. 1117/CC/20-R1-Zruš), poznámka č. 1
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZASTROVA a.s.	0	1 500	2026	
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		84 971	73 999		

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2024 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dižník	Zostatok úveru k 31.12.2024	Zostatok úveru k 31.12.2023	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Tatra Banka a.s.	EBA, s.r.o.	1 962	2 009	2025	záložné právo na nehnuteľný a hnuťelný majetok (technológie) a pohľadávkami
Tatra Banka a.s.	EBA, s.r.o.	3 000	3 000	2025	
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	8	7	2025	kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	KRAFTLER, s.r.o.	312	241	2025	záložné právo k hnuťelným veciam a pohľadávkam
Tatra Banka a.s.	KRAFTLER, s.r.o.	175	0	2028	záložné právo k hnuťelným veciam a pohľadávkam
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	7	3	2025	kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	2 440	2 530	2025	záložné právo na nehnuteľnosti a pohľadávky
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	1 000	0	2025	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	389	722	2025	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	214	417	2026	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	889	0	2028	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	318	382	2029	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	500	2024	záložné právo k lietadlu a vinkulácia poistného plnenia, poznámka č. 2
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	30 250	20 000	2025	záložné právo k zásobám (materiál, nedokončená výroba, hotové výrobky a polotovary) spoločne zdieľané so Slovenskou sporiteľňou a.s. a vinkulácia poistného plnenia, poznámka č. 12
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	3 750	0	2025	bez zabezpečenia, poznámka č. 14
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	17 000	0	2028	záložné právo k vybranému hnuťelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam, poznámka č. 5
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	15 786	0	2028	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	14 000	0	2025	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 500	2024	bez zabezpečenia, poznámka č. 13
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	10 000	2024	záložné právo k vybranému hnuťelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	7 147	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	3 930	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 000	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 000	2024	
Spolu Tatra Banka a.s.		91 500	66 388		

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2024 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dižník	Zostatok úveru k 31.12.2024	Zostatok úveru k 31.12.2023	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	7 500	7 500	2025	ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s.
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	8 000	0	2028	záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam, poznámka č. 5
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	7 429	0	2028	
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	6 000	0	2025	
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	2 943	7 925	2025	
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 891	8 035	2025	záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Trebišove, vinkulácia poisťného plnenia, blankozmenka len pre kontokorent, poznámka č. 3
Spolu UniCredit Bank, a.s.		37 763	23 460		
Všeobecná úverová banka, a.s.	Express Group, a.s.	7 910	7 893	2025	záložné právo na obchodné pohľadávky
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	156	254	2026	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnutel'ných vecí a pohľadávky, ručenie Optifin Invest s.r.o.
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	2 035	0	2030	
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	100	500	2025	
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	1 059	1 639	2025	
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	208	346	2026	záložné právo na hnutel'ný majetok a obchodné pohľadávky
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	267	0	2031	
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	1 325	1 346	2025	
Spolu Všeobecná úverová banka, a.s.		13 060	11 978		
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	8 000	0	2028	záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam, poznámka č. 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	7 429	0	2028	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	6 000	0	2025	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 000	2024	záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	0	3 573	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	0	1 965	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	0	2 500	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	0	2 500	2024	
Spolu ING Bank N.V.		21 429	15 538		

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2024 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2024	Zostatok úveru k 31.12.2023	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	7 454	8 945	2029	záložné právo na nehnuteľný a hnuťelný majetok v Tlmačoch , na zásoby a pohľadávky, poznámka č. 10
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	1 572	3 394	2025	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	0	708	2024	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	140	0	2029	zabezpečenie zmluvami o zabezpečovacom prevoze vlastníckeho práva
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.	140	0	2029	
ČSOB, a.s.	ZASTROVA a.s.	394	0	2025	záložné právo k nehnuteľnému a hnuťelnému majetku ako i záložné právo k pohľadávkam, poznámka č. 4
ČSOB, a.s.	ZASTROVA a.s.	4 229	0	2031	záložné právo k hnuťelnému a nehnuteľnému majetku, poznámka č. 9
ČSOB, a.s.	Optifin Invest s.r.o.	592	1 704	2025	záložné právo k nehnuteľnosti Ventúrska 10, záložné právo k pohľadávkam, ručiteľská listina spoločnosti Express Group, a.s. a TATRAVAGÓNKA a.s. prvé 3 roky, notárska zápisnica
ČSOB, a.s.	Optifin Energo, s.r.o.	0	79	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.	883	1 204	2027	
ČSOB, a.s.	WEP TRADING , a.s.	358	877	2025	záložné právo na hnuťelný a nehnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenka
Spolu ČSOB, a.s.		15 762	16 911		
Commerzbank AG	ELH GmbH	1 100	553	2025	zabezpečenie prostredníctvom bezpečnostného tovarového skladu a pohľadávkami
Commerzbank AG	ELH GmbH	225	675	2025	Corona úver 80% zabezpečených štátom, zvyšok zásobami a pohľadávkami
Commerzbank AG	ELH GmbH	0	2	2024	kreditné platobné karty
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 000	2024	záložné právo k vybranému hnuťelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	3 573	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	1 965	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	2 500	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	2 500	2024	
Spolu Commerzbank AG		1 325	16 768		
Banka HBOR	TZV Gredeľ doo	16 150	0	2025	zabezpečenie dlhopismi, zmenkami a poistnou zmlouvou
Banka HBOR	TZV Gredeľ doo	3 000	3 000	2029	zabezpečenie dlhopismi, zmenkami a poistnou zmlouvou
Spolu Banka HBOR		19 150	3 000		
Banka ZABA	TZV Gredeľ doo	19 976	30	2025	zabezpečenie dlhopismi, zmenkami a poistnou zmlouvou
Spolu Banka ZABA		19 976	30		
Raiffeisen Bank	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	0	27	2024	záložné právo na nehnuteľný majetok
Raiffeisen Bank	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	10 023	8 506	2030	
Spolu Raiffeisen Bank		10 023	8 533		
SPOLU ÚVERY		314 959	236 605		

Vysvetlenie:

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2024 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 314.805 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 154 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

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.

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 bol splatný v 24 štvrtročných splátkach vo výške 125 TEUR počnúc 1. štvrtkom roku 2021. Jeho konečná splatnosť bola do 31.12.2026, ale tento úver sa predčasne vyplatil 25.06.2024.

Dňa 24.06.2024 bol medzi dcérskou spoločnosťou ZASTROVA, a.s. a Slovenskou sporiteľňou, a. s. podpísaný Dodatok č. 1117/CC/20-D3 k Zmluve o úvere č. 1117/CC/20 na poskytnutie kontokorentného úveru v celkovej výške 4.500 TEUR.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo ku všetkým pohľadávkam a k zásobám Dižníka uzatvorením záložnej zmluvy č. 1117/CC/20-ZZ1 a zmluvy č. 1117/CC/20-ZZ2 a registráciou záložného práva v Notárskom centrálnom registri záložných práv (NCRzp:31925/2020, NCRzp: 33506/2021).

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 pôvodná splatnosť bola do 31.12.2024, po prolongácii je do 31.12.2025.

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 15.01.2024 bola medzi dcérskou spoločnosťou ZASTROVA, a.s. a ČSOB, a.s. podpísaná Zmluva o úvere č. 1039/23/45347 na poskytnutie kontokorentného úveru v celkovej výške úverového rámca 800 TEUR.

Prostriedok zabezpečenia:

Riadne splatenie pohľadávok a ich príslušenstva, poplatkov a iných peňažných čiastok vyplývajúcich zo Zmluvy (vrátane prípadných dodatkov k Zmluve) a s ňou súvisiacich bude zabezpečené najmä:

- záložným právom na základe zmluvy o zriadení záložného práva k nehnuteľnostiam č. 1040/23/45347,
- záložným právom na základe zmluvy o zriadení záložného práva k hnutelným veciam č. 1042/23/45347,
- záložným právom na základe zmluvy o zriadení záložného práva k pohľadávkam č. 1041/23/45347.

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 poistné plnenie.

Dňa 21.06.2024 bola podpísaná **nová syndikátna Zmluva o úveroch č. TATRSKBX20242106X1 v celkovej výške 150.000 TEUR** za účelom splatenia pôvodného syndikátneho financovania a zároveň za účelom financovania bežných prevádzkových a investičných potrieb.

Syndikát bánk je zložený z nasledovných členov: Tatra banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.

Celkový objem tvorí:

- Úver A – bullet vo výške 50.000 TEUR načerpaný 28.06.2024 s konečnou splatnosťou do 31.12.2028.
- Úver B – splátkový vo výške 50.000 TEUR načerpaný 28.06.2024 s konečnou splatnosťou do 31.12.2028, splatný v 17 kvartálnych splátkach od 30.09.2024 po 1.785 TEUR a poslednej splátke k 31.12.2028 vo výške 19.655 TEUR.
- Úver C – revolvingový vo výške 40.000 TEUR načerpaný 28.06.2024 so splatnosťou do 30.06.2025 (s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2028).
- Úver D – kontokorentný vo výške 10.000 TEUR v Tatra banke a.s. načerpaný 27.06.2024 so splatnosťou do 30.06.2025 (s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2028).

Ako forma zabezpečenia k celému syndikátnemu financovaniu bolo zriadené záložné právo k pohľadávkam, zriadené záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, ako aj vinkulované poistné plnenie.

Poznámka č. 6

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

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

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

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

Poznámka č. 7

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

Úver je splatný v 20 štvrtročných splátkach vo výške 138 TEUR počnúc 31.12.2019 s konečnou splatnosťou do 30.9.2024. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči ZNTK Paterek S.A. a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 8

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

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

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

Poznámka č. 9

Dňa 26.06.2024 bola medzi dcérskou spoločnosťou ZASTROVA, a.s a ČSOB, a. s. podpísaná Zmluva o úvere č. 0239/24/45347 na poskytnutie účelového úveru v celkovej výške 4.500 TEUR.

Úver je splatný v mesačných splátkach vo výške 54 TEUR a posledná splátka je vo výške 56 TEUR. Splátky sa začali splácať dňa 26.08.2024 a konečná splatnosť je dňa 25.06.2031.

Prostriedok zabezpečenia:

Riadne splatenie pohľadávok Banky a ich príslušenstva, poplatkov a iných peňažných čiastok vyplývajúcich zo Zmluvy (vrátane prípadných dodatkov ku Zmluve) a s ňou súvisiacich bude zabezpečené najmä:

- a) záložným právom na základe zmluvy o zriadení záložného práva k nehnuteľnostiam č. 0241/24/45347,
- b) záložným právom na základe zmluvy o zriadení záložného práva k hnutelným veciam č. 0240/24/45347,
- c) záložným právom na základe zmluvy o zriadení záložného práva k nehnuteľnostiam č. 0242/24/45347,

Poznámka č. 10

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

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

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

Druhá tranža bola čerpaná formou postupných prevodov. Posledné načerpaná čiastka bola v 2/2023. Stav tejto tranže k 31.12.2023 predstavuje hodnotu 4.444 TEUR (stav úveru za 1. a 2. tranžu je 8.944 TEUR. Aktuálny stav úveru k 31.12.2024 je vo výške 7.454 TEUR.

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

Kontokorentný úver poskytnutý Československou 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 Československou 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 poskytnutý dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 18.000 TEUR bol načerpaný 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.

Následne došlo dňa:

- 22.12.2023 k jeho navýšeniu o 10.000 TEUR a zároveň k zmene splátkového kalendára, pričom prvá tranža vo výške 18.000 TEUR je splatná do 30.06.2025 a druhá tranža vo výške 10.000 TEUR bola splatná do 30.06.2024,
- 27.09.2024 k jeho navýšeniu o 10.000 TEUR so splatnosťou do 30.06.2025.

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

Poznámka č. 12

Revolvingový krátkodobý úver 1 poskytnutý dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Tatra banke a.s. vo výške 20.000 TEUR bol načerpaný dňa 29.06.2023 na prevádzkové účely. Jeho pôvodná platnosť bola 30.06.2024, po prolongácii je konečná splatnosť do 30.06.2025.

Následne došlo dňa:

- 15.02.2024 k jeho navýšeniu o 12.000 TEUR so splatnosťou do 30.06.2024,
- 27.09.2024 k jeho navýšeniu o 10.250 TEUR so splatnosťou do 30.06.2025.

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

Poznámka č. 13

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

Splátkový úver investičný poskytnutý dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Tatra banke a.s. vo výške 3.750 TEUR bol načerpaný dňa 21.06.2024 bez zabezpečenia za účelom financovania investičných potrieb. Jeho konečná splatnosť je 31.12.2025.

Poznámka č. 14

Splátkový úver investičný poskytnutý dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Tatra banke a.s. vo výške 3.750 TEUR bol načerpaný dňa 21.06.2024 bez zabezpečenia za účelom financovania investičných potrieb. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2025.

16.2. Sumárny prehľad úverov

Bankové úvery sumárny prehľad v TEUR

	2024	2023
Kontokorenty	24 059	41 466
Krátkodobé úvery	156 626	139 260
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	20 803	9 843
Spolu krátkodobé úvery	201 488	190 569
Spolu dlhodobé úvery	113 471	46 036
Celkom bankové úvery	314 959	236 605

16.3. Ostatné dlhodobé pôžičky

Veriteľ	31.12.2024	31.12.2023	Splatnosť pôžičky
ČSOB Leasing - spotrebný úver	689	626	2025 až 2029
VÚB Leasing a.s. - spotrebný úver	x	106	2025
Tatra Leasing a.s. - spotrebný úver	556	581	2025 až 2029
RBI Leasing GmbH Aircraft	2 294	2 810	2025 až 2027
BUDAMAR	x	1 350	2028
Alexej Beljajev	x	1 079	2025
Michal Lazar	x	1 079	2025
Ministry of Economy RS	26	333	2026
Dlhodobé pôžičky celkom	3 565	7 964	

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 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

	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 2023	46 026	190 467	9 316	10 164	-28 037	227 936
Presun do krátkodobých záväzkov	-26 396	21 414	0	0	0	-4 982
Peňažné toky	89 459	-21 180	-1 596	-3 992	-13 292	49 399
- čerpanie úverov	101 054	122 291	2 711	2	0	226 058
- splátky istiny a úrokov	11 538	143 485	4 307	3 994	0	163 324
- časové rozlíšenie poplatkov	57	-14	0	0	0	43
+ akvizícia (prírastok)	0	0	0	0	0	0
Prepočet cudzích mien	16	3	-17	307	0	309
Nákladové úroky	4 300	10 696	357	181	0	15 534
Čistý dlh k 31. decembru 2023	113 405	201 400	8 060	6 660	-41 329	288 196

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

17.1. Závazky z finančného lízingu

Minimálne lízingové splátky v TEUR	31.12.2024	31.12.2023
Do jedného roku	2 510	2 927
Od dvoch rokov do päť	4 072	4 776
Viac ako päť rokov	11	0
Závazky z finančného lízingu	6 593	7 703
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	218	167
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	229	218
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	0	0
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	6 146	7 318

17.2. Závazky z práva k užívaniu dlhodobého majetku

Minimálne lízingové splátky v TEUR	31.12.2024	31.12.2023
Do jedného roku	2 315	1 944
Od dvoch rokov do päť	3 279	1 117
Viac ako päť rokov	151	2 453
Závazky z finančného lízingu	5 745	5 514
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	209	87
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	265	158
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	1	984
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	5 270	4 285

18. ODCHODNÉ A INÉ ZAMESTNANECKÉ PÔŽITKY

Odchodné a iné zamestnanecké pôžitky v TEUR	Rezerva na odchodné a iné zamestnanecké pôžitky
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
Prepočet cudzích mien	10
Akvízia/Predaj finančnej investície	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	-6
Uhradené zamestnanecké pôžitky	786
Zrušenie zamestnaneckých pôžitkov	203
K 31.decembru 2024	4 942

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 2024	31. december 2023
priemerná fluktuácia	13,91 %	13,50 %
očakávaný ročný nárast miezd	7 %	8 %
diskontný faktor	0,9674	0,9689

19. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložená daň (úctovaná na ťarchu alebo v prospech zisku)

v TEUR	31.12.2024	31.12.2023
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-24 270	-21 758
Krátkodobé rezervy	3 502	2 356
Dlhodobé rezervy	1 855	1 711
Opravné položky - zásoby	1 001	730
Opravné položky - pohľadávky	7 225	5 995
Ostatné zdaniteľné dočasné rozdiely	-51	-103
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	6 242	6 426
Celkom	-4 496	-4 643

Daňová sadzba použitá pre výpočet 24% 21%

Odložená daň (úctovaná na ťarchu v prospech vlastného imania)

v TEUR	31.12.2024	31.12.2023
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-4 532	-5 622
Celkom	-4 532	-5 622

Daňová sadzba použitá pre výpočet 24% 21%

v TEUR	31.12.2024	31.12.2023
Celkom odložený daňový záväzok	-9 028	-10 265

Daňová sadzba použitá pre výpočet 24% 21%

Rozpis odloženej dane podľa krajín:

v TEUR	<i>Sadzba dane</i>	31.12.2024	31.12.2023
<i>Chorvátsko (odložená daňová pohľadávka)</i>	18%	977	1 639
<i>Nemecko (odložený daňový záväzok)</i>	24%	-277	-193
<i>Polsko (odložený daňový záväzok)</i>	19%	-4	-1 127
<i>Slovensko (odložený daňový záväzok)</i>	24%	-9 737	-10 597
<i>Srbsko (odložená daňová pohľadávka)</i>	15%	13	13
Celkom odložený daňový záväzok		-9 028	-10 265

20. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

20.1. Ostatné dlhodobé záväzky:

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR	2024	2023
Dlhodobé záväzky z obchodných vzťahov	184	0
Záväzky zo sociálneho fondu	1 337	1 348
Záväzky ostatné	26	49
Výnosy budúcich období	3 806	4 120
Celkom	5 353	5 517

20.2. Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR	
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
Akvízia/Predaj finančnej investície	0
Tvorba celkom:	1 175
prepočet cudzích mien	2
z toho do nákladov	1 090
zo zisku	83
Čerpanie celkom:	1 186
stravovanie	333
rekreácia	675
ostatné	178
K 31.decembru 2023	1 337

21. KRÁTKODOBÉ A DLHODOBÉ REZERVY

21.1. Krátkodobé rezervy:

Krátkodobé rezervy v TEUR	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé
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
Prepočet cudzích mien	1	1
Presun z dlhodobých rezerv	1 101	1 101
Prírastok rezerv za rok	0	0
Čerpanie rezerv	204	204
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	0
K 31.decembru 2024	1 690	1 690

V roku 2024 pozostávala tvorba ostatných krátkodobých rezerv predovšetkým z titulu toho, že dcérska spoločnosť ZNTK Paterek vstúpila do likvidácie, čím vytvorila rezervu na odstúpené v sume 267 TEUR a rezervu na likvidáciu odpadu v sume 525 TEUR.

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.

21.2. Dlhodobé rezervy:

Dlhodobé rezervy v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
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
Prírastok rezerv za rok	2 695	69	2 764
Prírastok akvizícia za rok	0	0	0
Presun do krátkodobých rezerv	0	0	0
Čerpanie rezerv	633	256	889
Rozpustenie nevyužitých rezerv	149	0	149
K 31.decembru 2024	6 433	407	6 840

Dlhodobá (všeobecná rezerva) na reklamácie bola ku koncu roka 2024 prehodnotená a jej výška je stanovená na úrovni 2,63 ročného priemerného objemu skutočných nákladov na zákaznícke 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	2024	2023
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	99 866	129 168
Krátkodobé prijaté preddavky	16 410	28 004
Ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	4 819	5 993
Celkom	121 095	163 165

22.2. Časová štruktúra obchodných záväzkov:

v TEUR	2024	2023
Záväzky v lehote splatnosti	96 932	134 678
Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho	24 163	28 487
<i>po lehote splatnosti do 90 dní</i>	19 671	24 763
<i>po lehote splatnosti do 180 dní</i>	2 955	1 808
<i>po lehote splatnosti do 365 dní</i>	920	1 368
<i>po lehote nad 365 dní</i>	617	548
Spolu	121 095	163 165

22.3. Ostatné záväzky:

Ostatné krátkodobé záväzky v TEUR	2024	2023
Záväzky voči zamestnancom	10 959	11 004
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	5 024	5 261
Iné záväzky	751	3 397
Výdavky budúcich období	247	730
Výnosy budúcich období	2 219	1 443
Celkom	19 200	21 835

23. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

23.1. Výnosy z hlavnej činnosti

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR	2024	2023
Tržby z predaja tovaru	4 060	3 811
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskych činností	714 107	793 084
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	8 144	226
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	53 564	68 585
Tržby za predaj služieb ostatné	54 660	65 162
Tržby celkom:	834 535	930 868

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

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR	2024	2023
Tržby za predaj tovaru	4 060	3 811
z toho tuzemsko	2 556	1 282
EÚ	6	788
tretie krajiny	1 498	1 741
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskych činností	714 107	793 084
z toho tuzemsko	73 949	43 915
EÚ	335 822	367 316
tretie krajiny	304 336	381 853
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	8 144	226
z toho tuzemsko	2 397	226
EÚ	5 637	0
tretie krajiny	110	0
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	53 564	68 585
z toho tuzemsko	24 209	29 506
EÚ	27 239	35 360
tretie krajiny	2 116	3 719
Tržby za predaj služieb ostatné	54 660	65 162
z toho tuzemsko	31 674	36 025
EÚ	21 882	28 776
tretie krajiny	1 104	361
Celkom	834 535	930 868

23.3. Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania

Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania v TEUR	2024	2023
Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny	670 081	731 260
Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky	0	178
Tržby zo zákazkovej výroby - ložiskové skrine	651	0
Tržby zo zákazkovej výroby - ostatné	1 306	750
Tržby za predaj vlastných výrobkov - prevodové skrine	5 780	9 356
Tržby za predaj vlastných výrobkov - podvozky	26 410	17 427
Tržby za predaj vlastných výrobkov - odliatky	7 801	16 640
Tržby za predaj vlastných výrobkov - návesové rámy, vzduchojemy a ostatné výrobky	0	9 703
Tržby za predaj vlastných výrobkov - ostatné	10 222	4 541
Tržby z opráv a rekonštrukcie koľajových vozidiel	24 111	34 342
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	53 564	68 585
Tržby za predaj služieb - poskytovanie softvérových služieb	0	0
Tržby za predaj služieb - likvidácia odpadu	24 100	28 830
Tržby za predaj služieb - distribúcia energie a plynu	1 112	1 771
Tržby za predaj služieb - ostatné	5 337	3 674
Tržby celkom:	830 475	927 057

24. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie v TEUR	2024	2023
Spotreba materiálu	431 688	493 308
Spotreba energie	15 737	25 066
Ostatné	1 352	1 550
Celkom	448 777	519 924

25. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady v TEUR	2024	2023
Mzdové náklady	113 714	104 560
Sociálne a zdravotné poistenie	36 777	33 904
Ostatné sociálne náklady	7 261	7 175
Celkom	157 752	145 639

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	5 048	4 967
--	-------	-------

26. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v TEUR	2024	2023
Náklady na reprezentáciu	2 320	1 216
Administratívne náklady	202	58
Nájomné	4 465	4 100
Garančné opravy	464	762
Propagácia	1 545	1 121
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	3 451	2 680
Audit účtovnej závierky	457	385
Ostatné auditorské služby	63	26
Kooperácie (subdodávky)	72 755	77 432
Opravy a udržiavanie	8 305	7 701
Prepravné služby	53 237	67 698
Cestovné výdavky	938	1 296
Prevádzkovanie lietadla	2 037	1 783
Náklady na likvidáciu odpadu	8 048	11 813
Ostatné prev. a manip. nákl. na likvid. odpadu	1 883	2 245
Prenájom železničných rušňov a vagónov	1 741	84
Provízie a sprostredkovanie	4 648	1 021
Školenie	757	491
Výpočtová technika	3 049	2 193
Ochrana a obrana	2 625	1 946
Telekomunikačné služby, poštovné	602	565
Revízie a skúšky	1 767	1 230
Nakupované práva	2 478	2 689
Distribúcia elektrickej energie	3 179	3 384
Distribúcia zemného plynu	1 394	1 404
Ostatné služby	5 176	4 611
Celkom	187 586	199 934

27. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR	2024	2023
Náhrada od poisťovní	209	598
Ostatné náhrady škody	0	182
Dotácie zo štátneho rozpočtu	1 021	4 034
Zmluvné úroky z omeškania	314	115
Tržby z predaja odpadov	1 767	2 122
Odpísanie záväzku	69	0
Vrátenie spotrebnej dane a DPH	38	34
Nepodarky	187	269
Iné prevádzkové výnosy	959	4 132
Celkom	4 564	11 486

28. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady v TEUR	2024	2023
Rezerva na záručné opravy	1 339	-278
Rezerva na stratové zákazky	-325	1 009
Ostatné rezervy	645	-153
Opravné položky k pohľadávkam	662	2 784
Odpísané pohľadávky	693	134
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	1 461	670
Ostatné pokuty	126	73
Dary	145	111
Poistenie	1 823	1 712
Manká a škody	791	841
Neuplatnená DPH	70	40
Recyklačné a iné poplatky	37	19
Iné prevádzkové náklady	2 084	479
Celkom	9 551	7 441

29. FINANČNÉ VÝNOSY

Finančné výnosy v TEUR	2024	2023
Výnosové úroky z bankových vkladov	1	17
Výnosové úroky od spriaznených osôb	348	397
Výnosové úroky z ostatných úverov a pôžičiek	146	89
Výnosové úroky z pohľadávok	0	1
Výnosové úroky ostatné	2	1
Zisk z predaja finančných investícií	0	488
Celkom	497	993

30. FINANČNÉ NÁKLADY

Finančné náklady v TEUR	2024	2023
Nákladové úroky z bankových kontokorentných účtov a úverov	14 249	9 425
Nákladové úroky z iných úverov a pôžičiek	987	161
Nákladové úroky zo záväzkov z leasingu	490	358
Nákladové úroky ostatné	9	144
Kurzové straty	29	164
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	0	2
Podiel na strate pridružených podnikov	27	15
Ostatné finančné náklady	1 582	11 116
Celkom	17 373	21 385

31. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR	2024	2023
Bankové poplatky	576	492
Bankové záruky	338	783
Poistenie	166	104
Strata z vyradenia cenných papierov a vkladov	0	9 285
Zrušenie opravnej položky k finančnému majetku	-30	0
Ostatné finančné náklady	532	452
Celkom	1 582	11 116

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 2024 predstavovali sumu 457 TEUR; v roku 2023 bola celková suma 385 TEUR.

33. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov v TEUR	2024	2023
Splatná daň	12 068	10 154
Odložená daň	-1 247	-6 429
Celkom	10 821	3 725

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 2024		Rok 2023	
	Úpravy základu dane		Úpravy základu dane	
Zisk / strata pred zdanením a podiele na zisku z pridruženého podniku		46 704		37 956
z toho teoretická daň		21% 9 808		21% 7 971
Rozdiel v daňovej sadzbe Chorvátsko		-131		-208
Rozdiel v daňovej sadzbe Srbsko		-666		-464
Rozdiel v daňovej sadzbe Nemecko		37		-264
Rozdiel v daňovej sadzbe Poľsko		85		8
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	42 035	8 827	34 755	7 299
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	-34 677	-7 282	-45 451	-9 545
Efekt zmeny sadzby dane z príjmov	40 571	1 217	x	x
Efekt umorenia daňových strát doteraz neúčtovaných	-8 948	-1 879	-9 299	-1 953
Iné		805		881
Daň z príjmov celkom vykázaná vo výkaze ziskov a strát		10 821		3 725
z toho odložená daň z príjmov		-1 247		-6 429
z toho splatná daň z príjmov		12 068		10 154
<i>Efektívna sadzba dane</i>		23,17		9,81

34. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

SPRIAZNENE OSOBY za rok 2024 v TEUR		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	1 639	1 166	1	2 468	3 845	4 437	2 112
	IČO							
	Akcionári:	0	150	0	0	206	3 335	0
	Ing. Alexej Beljajev	0	50	0	0	206	1 129	0
	Michaela Ikrényi Lazarová	0	50	0	0	0	1 077	0
	Mgr. Yveta Lazarová	0	50	0	0	0	1 129	0
	Materská spoločnosť:	1 632	1 016	1	2 466	3 639	1 102	2 112
1	Optifin Invest s.r.o.	1 632	1 016	1	2 466	3 639	1 102	2 112
	B Zoznam pridružených podnikov v skupine OIG vrátane podskupiny TVG AS k 31.12.2024:	7	0	0	2	0	0	0
17	GEARWORKS a.s. (CZE)	0	0	0	2	0	0	0
18	Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	7	0	0	0	0	0	0

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
Transakcie so spoločníkmi Spoločnosti	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 opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	2	5					2

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

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

34.2. Transakcie skupiny Optifin Invest s personálne prepojenými spriaznenými osobami

SPRIAZNENE OSOBY za rok 2024 v TEUR			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	1 828	3 596	87	11 701	1 020	2	705
1	A.B.F. Invest s.r.o.	35 787 571	3	0	0	0	0	0	0
2	PREMIUM FIT, s.r.o.	35 817 721	392	445	0	1	174	2	0
3	Golem Royal Swimming s.r.o.	52 481 000	0	0	0	0	1	0	0
5	SG Security s.r.o.	44 823 266	0	1 886	0	0	99	0	228
8	Alfafin Plus, s.r.o.	50 600 150	923	223	0	10	495	0	403
9	Lúky Važec, s.r.o.	36 846 759	0	0	0	0	0	0	0
10	Pasienky Važec, s.r.o.	48 007 668	0	0	0	0	0	0	0
11	Súkromný športový klub Devín, s.r.o.	36 704 890	103	118	0	0	243	0	14
13	Ing. Alexej Beljajev - st.	32 073 208	5	196	0	0	1	0	25
14	M.L.I., s.r.o.	36 858 803	39	290	0	0	7	0	23
15	VIKING, s.r.o.	35 788 275	44	262	0	0	0	0	1
20	Immocap, a.s.	35 944 536	15	0	0	0	0	0	0
41	DANUBIA SERVICE, a.s.	31 397 549	4	27	87	0	0	0	1
42	T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.	35 721 014	2	5	0	0	0	0	0
45	Protector Security Solutions, s.r.o.	54 802 041	0	1	0	0	0	0	0
46	ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	HE 364027	298	0	0	11 690	0	0	0
48	MARBEL, s.r.o.	35 898 089	0	85	0	0	0	0	0
51	IKRÉNYI & REHÁK, s.r.o.	36 854 808	0	3	0	0	0	0	4
52	iiSTATE s.r.o.	50 183 702	0	55	0	0	0	0	6

	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 úrokov stav k 31.12.	Obchodné a iné záväzky stav k 31.12.
P.Č.	<i>Transakcie so spriaznenými osobami</i>	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	Alfatin 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					

35. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v TEUR

	2024	2023
Mzdové náklady	2 207	1 575
Príspevky na životné a dôchodkové poistenie	245	81
Prémie a ďalšie odmeny	2 196	1 605
Tantiémy	5 356	3 870
Ostatné plnenie	5	0
Celkom	10 009	7 131

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. Dňa 05.12.2014 na základe Úverovej zmluvy č. 1415/14/21 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 31.12.2024 je 592 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.

36.2.2. Dňa 28.03.2023 na základe Dohody o ručení sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérskej spoločnosti 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 31.12.2028. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2024 je 3.000 TEUR.

36.2.3. Dňa 08.06.2023 na základe Dohody o ručení sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť 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 kal.mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bola dlžníkovi výpoveď doručená. Aktuálna výška čerpania kontokorentného úveru k 31.12.2024 je 1.962 TEUR a výška načerpaných bankových záruk k 31.12.2024 je 0 TEUR.

36.2.4. Dňa 25.11.2022 na základe Dohody o ručení a v zmysle Dodatku č. 1 zo dňa 21.03.2024 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť ZLH Plus, a.s. (dlžník), v prospech Tatra banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o KTK úvere č. S01578/2020, na základe ktorej môžu byť dlžníkovi poskytnuté peňažné prostriedky až do výšky 1.800 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 31.12.2024 je 1.493 TEUR.

36.2.5. Dňa 13.08.2024 na základe Dohody o ručení sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť ZLH Plus, a.s. (dlžník), v prospech Tatra banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o splátkovom úvere č. S01283/2024, na základe ktorej môžu byť dlžníkovi poskytnuté peňažné prostriedky až do výšky 1.000 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru je 31.12.2025. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2024 je 1.000 TEUR.

36.2.6. Dňa 14.09.2022 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť 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 31.12.2024 je 1.266 TEUR.

36.2.7. Dňa 04.09.2024 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť 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 31.12.2025.

- 36.2.8.** Dňa 19.09.2024 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť ZLH Plus, a.s (dlžník), v prospech ALREMA spol. 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 100 TEUR. Toto Ručiteľské vyhlásenie sa vzťahuje len na záväzky dlžníka voči veriteľovi vzniknuté do 31.12.2025. Výška zabezpečeného záväzku k 31.12.2024 je 0 TEUR.
- 36.2.9.** Dňa 28.07.2023 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť 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.
- 36.2.10.** Dňa 28.07.2023 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť 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 1.1.2026 do 31.12.2026.
- 36.2.11.** Dňa 06.06.2023 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť 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. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2024 je 4.695 TEUR.
- 36.2.12.** Dňa 06.06.2023 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť 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. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2024 je 2.486 TEUR.
- 36.2.13.** Dňa 26.02.2020 na základe Vyhlásenia ručiteľa sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Československá obchodná banka, a.s. za dcérsku spoločnosť 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 31.12.2024 je 883 TEUR.
- 36.2.14.** Dňa 21.05.2024 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť 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.
- 36.2.15.** Dňa 21.05.2024 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť 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.
- 36.2.16.** Dňa 19.02.2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako avalista avalovala bianko zmenku v prospech spoločnosti VÚB Leasing, a.s. a zároveň podpísala dohodu o vyplňovacom práve k blankozmenke za účelom zabezpečenia záväzkov dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. podľa leasingovej zmluvy č. LZC/17/11037, ktorej predmetom je finančný leasing hnutelných vecí. Ručenie trvá do 6/2025, zostatok záväzku k 31.12.2024 je 46 TEUR.
- 36.2.17.** Dňa 21.09.2020 na základe Ručiteľskej listiny č. 51/RL/2020 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. (dlžník) 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 31.12.2024 je 1.325 TEUR.
- 36.2.18.** Dňa 30.04.2021 na základe Ručiteľskej listiny č. 14/RL/2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. (dlžník) 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 31.12.2024 je 208 TEUR.

- 36.2.19.** Dňa 01.06.2022 na základe Ručiteľskej listiny č. 718/2022/RL sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. (dlžník) 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 31.12.2024 je 367 TEUR.
- 36.2.20.** Dňa 13.03.2020 na základe Ručiteľskej listiny č. 11/RL/2020 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. (dlžník) 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 31.12.2024 je 1.059 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru č. 15/ZF/2020 je 13.3.2025 a výška záväzku k 31.12.2024 je 100 TEUR.
- 36.2.21.** Dňa 03.05.2021 na základe Ručiteľskej listiny č. 22/RL/2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. (dlžník) 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 31.12.2024 je 157 TEUR.
- 36.2.22.** Dňa 20.02.2019 na základe Ručiteľskej listiny č. 9/RL/2019 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť Express Group, a.s. (dlžník), v prospech Všeobecná úverová banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o úvere č. 11/ZU/2012 zo dňa 21.6.2012 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to do maximálnej výšky istiny 11.500 TEUR. Konečný deň splatnosti 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 31.12.24 je 7.910 TEUR.
- 36.2.23.** Dňa 16.04.2019 na základe Dohody o ručení sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť Express Group, a.s. (dlžník), v prospech Tatra banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Rámcovej zmluvy o vystavovaní bankových záruk č. 324026, na základe ktorej je veriteľ oprávnený vystaviť bankové záruky až do výšky Maximálnej záručnej sumy 466 TEUR. Aktuálna výška vystavených bankových záruk k 31.12.2024 je 227 TEUR.
- 36.2.24.** Dňa 12.07.2021 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť Express Group, a.s., v prospech Tatra-Leasing, s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv č. LZC/21/20353, LZC/21/20354, LZC/21/20355, predmetom ktorých je prenájom 3 ks návesov Schwrmuller Power Line Cil RH 125. Ručenie trvá do 10/2025, zostatok záväzku k 31.12.2024 je 47 TEUR.
- 36.2.25.** Dňa 24.05.2021 na základe Vyhlásenia ručiteľa sa dcérska spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť Express Group, a.s., (dlžníka) v prospech SLOVNAFT, a.s (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o predaji motorových palív a iných tovarov a služieb prostredníctvom palivových MOL Group GOLD kariet spoločnosti SLOVNAFT, a.s. (ďalej „Zmluva“) , do najvyššej hodnoty 1.000 TEUR a nevzťahuje sa na zabezpečenie záväzkov veriteľa zo zmluvných pokút a náhrady škôd. Ručenie trvá do ukončenia Zmluvy, zostatok záväzku k 31.12.2024 je 79 TEUR.
- 36.2.26.** Dňa 23.05.2023 na základe Dohody o ručení sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť 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 30.06.2026 a splátkového úveru je 31.12.2028. Aktuálna výška čerpania kontokorentného úveru k 31.12.2024 je 312 TEUR a výška čerpania splátkového úveru k 31.12.2024 je 175 TEUR.
- 36.2.27.** Dňa 07.03.2024 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. (dlžník), v prospech Touax Rail Ltd. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o dodávke 51 vagónov T3000neo v.2023, v prípade, že dlžník nedodá vagóny v zmysle zmluvy alebo nevráti zaplatenú zálohu riadne a včas, a to až do výšky 918 TEUR. Ručenie trvá do 31.12.2026. Výška zabezpečeného záväzku k 31.12.2024 je 576 TEUR.

- 36.2.28.** 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 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.29.** 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.. Dňa 22.9.2022 došlo k jeho navýšeniu o 3.000 TEUR. Konečná splatnosť úveru je po prolongácii do 30.06.2025. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.30.** 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, aktuálne časť pre spoločnosť Tatravagónka Tlmače spol. s r.o.
- 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 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 po prolongácii do 30.09.2025 na prevádzkové účely pre spoločnosť TŽV Gredelj DOO, aktuálne časť pre spoločnosť Tatravagónka Tlmače spol. s r.o.
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 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Vedenie dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. posúdilo pravdepodobnosť plnenia z týchto záruk k 31. decembru 2024 a vyhodnotilo, že nie je potrebné vytvárať rezervu na tieto záruky.

Banka	Titul	Dlžník	Hodnota v EUR k 31.12.2024	Konečná splatnosť	Spôsob zabezpečenia
Slovenská sporiteľňa a.s.	Splátkový úver	Tatravagónka Poprad s.r.o. (TTV BS)	516 109	31.12.2026	ručenie
Slovenská sporiteľňa a.s.	Úver kontokorent	Tatravagónka Poprad s.r.o. (pôvodne TTV BS)	3 846 976	30.6.2025	ručenie
VÚB a.s.	Faktoring	TŽV Gredelj DOO	0	N/A	aval na blankozmenke
UniCredit Bank a.s.	Splátkový úver	Tatravagónka Poprad s.r.o. (pôvodne TŽV Gredelj, následne časť TVTL sro)	7 500 000	výpoveďou	aval na blankozmenke
Slovenská sporiteľňa a.s.	Úver kontokorent	Tatravagónka Poprad s.r.o. (pôvodne TŽV Gredelj, následne TVTL sro)	1 393 987	30.9.2025	ručenie
CELKOM			13 257 072		

36.3. Bankové garancie

- 36.3.1.** Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má poskytnutú bankovú záruku č. 607.980 od Tatra banka a.s. v prospech Colného úradu, v celkovej hodnote 130 TEUR s neobmedzenou platnosťou.
- 36.3.2.** 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.
- 36.3.3.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na vrátenie peňazí od ERSTE BANKA v prospech Ministerstva hospodárstva Srbskej republiky vyplývajúcej zo zmluvy o pridelení stimulačných prostriedkov až do výšky 526 TEUR. Platnosť rámcovej zmluvy na poskytnutej bankovej záruky končí najneskôr k 31.10.2027.
- 36.3.4.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na režim dočasného dovozu s úplným oslobodením od dovozných ciel na aktívny zušľachťovací styk od UniCredit Bank v prospech Colnej správy Srbskej republiky, v hodnote 210 TEUR s neohraničenou platnosťou.
- 36.3.5.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na účasť vo výberovom konaní od Raiffeisen Bank v prospech Serbia Kargo a.d., v hodnote 130 TEUR, Platnosť rámcovej zmluvy na poskytnutej bankovej záruky končí najneskôr k 30.05.2025.
- 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 rámca 25.000 TEUR sú v **Commerzbank AG** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 3.207 TEUR; prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje: - blankozmenka;
 - z celkového rámca 50.000 TEUR sú v **ING Bank N.V.** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 28.542 TEUR; prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje: - blankozmenka;
 - z celkového rámca 18.944 TEUR sú v **Slovenskej sporiteľni a.s.** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 1.046 TEUR; prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje: - blankozmenka;
- patronátne vyhlásenie (sľub odškodnenia);
 - z celkového rámca 10.000 TEUR sú v **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.** k 31.12.2024 zatiaľ neboli vystavené záruky; Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje: - blankozmenka (zatiaľ nevystavená);
 - z celkového rámca 25.000 TEUR sú v **Tatra banke a.s.** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 12.954 TEUR;
 - z celkového rámca 10.000 TEUR sú v **Euler Hermes SA** k 31.12.2024 vystavené záruky vo výške 3.045 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 2024 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banková záruka (BZ) resp. interná profizárka	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
SKSTFSBGI 9000047, 707300	9.4.2019	PKP Cargo SA - 936 ks vagonov (Sgmmns(s) 40', Sggrs(s) 80', Sgmmrs(s) 90')	5 525 887,50 PLN	1 292 605	04/2019 - 03/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
SKSTFSBGI 9000048, 707347	23.12.2019	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 80 ks vagonov Rens A1, 40 ks vagonov Rens A2 a 50 ks vagonov Kns B1		904 750	12/2019 - 07/2025	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%
SKSTFSBGI 9000049, 707389 (513.1669)	29.6.2020	France Manche SA (Eurotunnel) - 1. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	06/2020 - 06/2025	výkon vrátane kvality
SKSTFSBGI 9000050, 707416 (SL.G71370IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 70 ks vagonov Sggrs 80'		123 900	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
SKSTFSBGI 9000051, 707417 (SL.G71374IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 21 ks vagonov Sgmmrs 90'		39 060	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%
SKSTFSBGI 9000052, 707424 (513.1753)	25.3.2021	France Manche SA (Eurotunnel) - 2. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	03/2021 - 03/2025	výkon vrátane kvality
SKSTFSBGI 9000053, 707443 (1944/21)	30.9.2021	Mercitalia Intermodal S.p.A. - 104 ks vagonov T3000e		758 160	09/2021 - 01/2025	výkon a kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000054, 707469 (704893)	15.2.2022	Wascosa AG - 150 ks vagonov T3000e		645 750	02/2022 - 12/2027	kvalita 3%, následne 1%
SKSTFSBGI 9000055, 707491 (513.2067)	19.8.2022	France Manche SA (Eurotunnel) - 3. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	08/2022 - 07/2026	výkon vrátane kvality
SKSTFSBGI 9000056, 707490 (707040)	15.9.2022	Transwaggon AG - 52 ks vagonov Snps - prestavba zo Slps		247 910	09/2022 - 06/2025	kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000057, 707492 (707249)	5.10.2022	Ernewa SA - 300 ks vagonov Sggrs 80'		1 797 600	10/2022 - 06/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000058, 707493 (707250)	5.10.2022	Ernewa SA - 200 ks vagonov Sgmmns 40'		795 900	10/2022 - 06/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000036, 707502	11.10.2022	Eurowagon Sp. z o.o. - 130 ks vagonov Sggrs 80' (z toho pravdepodobne 86 ks za TV Tlnače)		456 300	10/2022 - 03/2025	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000060, 707504 (707621)	18.11.2022	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 60 ks 2-nápravových vagonov Kg(n)s (opcia)		3 300 000	11/2022 - 05/2025	predplata 50%
SKSTFSBGI 9000059, 707506 (707622)	18.11.2022	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 60 ks 2-nápravových vagonov Kg(n)s (opcia)		660 000	11/2022 - 05/2028	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%
SKSTFSBGI 9000061, 707503 (501.581)	1.12.2022	GATX GmbH - 170 ks vagonov T3000e		775 200	12/2022 - 07/2025	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000062, 707519 (708455)	24.2.2023	Wascosa AG - 306 ks vagonov T3000e		1 586 671	02/2023 - 12/2028	kvalita 3%, následne 1%
SKSTFSBGI 9000063, 707525 (708557)	7.3.2023	Ernewa SA - prvých 100 ks vagonov Tagnpps 103 m3		591 700	03/2023 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000064, 707527 (708796)	29.3.2023	Transwaggon AG - 157 ks vagonov Snps		640 780	03/2023 - 09/2026	kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000065, 707537 (709257)	26.5.2023	Ernewa SA - 160 ks vagonov Sdggmrss (T3000e)		1 418 720	05/2023 - 01/2026	výkon 10%, následne kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000037, 707575	3.10.2023	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 ks vagonov T3000e		270 810	10/2023 - 12/2025	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000066, 707574 (513.2137)	3.10.2023	France Manche SA (Eurotunnel) - kyvadlová vlaková súprava - náhradné diely (za TŽVG)		828 851	10/2023 - 11/2027	výkon vrátane kvality
SKSTFSBGI 9000067, 707577 (501.920)	27.11.2023	GATX GmbH - 50 ks vagonov Tagnpps 103 m3		156 000	11/2023 - 11/2025	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000068, 707589 (SL.G93186IN24)	31.1.2024	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 36 ks vagonov Sdggmrss		255 600	01/2024 - 12/2027	výkon vrátane kvality 4%
SKSTFSBGI 9000069, 707595 (711293)	31.1.2024	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 14 ks cisternových vagonov na vodu		364 000	01/2024 - 05/2028	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%
SKSTFSBGI 9000038, 707616	5.6.2024	Eurowagon Sp. z o.o. - 100 ks Sgnss 60'		262 500	06/2024 - 06/2026	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000070, 707619 (712573)	25.6.2024	Wascosa AG - 100 ks vagonov Zans 88 m3		315 000	06/2024 - 04/2029	kvalita 3%, následne 1%
SKSTFSBGI 9000071, 707618 (502.179)	12.7.2024	GATX GmbH - 50 ks vagonov Tagnpps 95 m3		150 000	07/2024 - 04/2026	kvalita 3%
SKSTFSBGI 9000072, 707607 (416/2024)	18.7.2024	Renfe Mercancias - 74 ks vagonov Sgnss 60'		1 099 320	07/2024 - 11/2029	výkon a kvalita 10%
SKSTFSBGI 9000073, 707608 (417/2024)	18.7.2024	Renfe Mercancias - 75 ks vagonov Sdggmrss		2 134 400	07/2024 - 11/2029	výkon a kvalita 10%
SKSTFSBGI 9000074, 707602 (713316)	10.9.2024	Streem Ferroviarie (Suisse) SA - 300 ks vagonov Tagnpps 95 m3		1 715 544	09/2024 - 02/2026	už len kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000075, 707603 (713320)	10.9.2024	Streem Ferroviarie (Suisse) SA - 40 ks vagonov T3000e		372 540	09/2024 - 02/2026	už len kvalita 5%
SKSTFSBGI 9000076, 707629 (713448)	20.9.2024	Wascosa AG - 80 ks vagonov Tagnpps 95 m3		276 000	09/2024 - 05/2029	kvalita 3%, následne 1%
SKSTFSBGI 0000082 (DEFDTSBGI0005949)	15.10.2024	VPS GmbH - 15 ks vagonov KeZi 42.6		119 700	10/2024 - 07/2026	kvalita 3%
SKSTFSBGI 0000143 (713844)	4.11.2024	Streem Ferroviarie (Suisse) SA - 100 ks vagonov Tagnpps 103 m3		311 290	11/2024 - 07/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000144 (713845)	4.11.2024	Streem Ferroviarie (Suisse) SA - 99 ks vagonov Sgmmns 40'		208 568	11/2024 - 09/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000145 (713846)	4.11.2024	Streem Ferroviarie (Suisse) SA - 95 ks vagonov T3000e		442 391	11/2024 - 05/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000140 (713892)	7.11.2024	Streem Ferroviarie (Suisse) SA - 17 ks vagonov T3000neo		79 062	11/2024 - 06/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000142 (713893)	7.11.2024	Streem Ferroviarie (Suisse) SA - 20 ks vagonov Sgnss 60'		47 635	11/2024 - 09/2026	už len kvalita 2,5%
SKSTFSBGI 0000151 (502.306)	4.12.2024	GATX GmbH - 156 ks vagonov Tagnpps 95 m3		482 774	12/2024 - 09/2026	kvalita 3%
ING Bank N.V.				28 541 883		

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2024 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banková záruka (BZ) resp. interná protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
1332207958, 1972000617 (3132002917)	17.4.2020	Wascosa AG - 120 ks vagónov Sgmmns 52'		95 387	04/2020 - 10/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207959, 1972000625 (3132002988)	24.6.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Sgmmrs 90'		116 000	06/2020 - 12/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207960, 1972000627 (3132003008)	17.7.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Zaens 92,5 m ³		96 350	07/2020 - 11/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207961, 1972000629 (3132003013)	22.7.2020	Wascosa AG - 40 ks vagónov Sgmmns 41'		33 000	07/2020 - 08/2025	kvalita 3%, následne 1%
1332207966, 1972000639 (3132003128)	23.11.2020	Ermewa SA - 40 ks vagónov Zaens 98 m ³		50 200	11/2020 - 12/2026	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332207968, 1972100651 (3132103390)	16.2.2021	Transwaggon AG - 156 ks vagónov Sggs		590 148	02/2021 - 10/2027	kvalita 5%
1332207974, 1972100661 (3132103693)	27.7.2021	Wascosa AG - 48 ks Sggrss 80'		55 680	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%
1332207973, 1972100662 (3132103694)	27.7.2021	Wascosa AG - 40 ks Za(c)ns 98 m ³		32 600	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%
1332207932 (3132204009)	2.2.2022	Ermewa SA - 300 ks vagónov Sgns 60'		1 232 550	02/2022 - 03/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
1332208156 (BAGA V70227039001)	27.9.2022	Deutsche Leasing AG (DB Cargo AG) - 100 ks 6-nápravových plošinových vagónov typu 490		905 000	09/2022 - 08/2029	výkon, následne kvalita
Commerzbank AG				3 206 915		
621.796	17.4.2020	VTG - 150 ks vagónov Sggs 80'		651 675	04/2020 - 01/2025	kvalita 5%
621.972	22.6.2020	VTG - 150 ks vagónov Sggs 60'		515 250	06/2020 - 03/2025	kvalita 5%
622.260	6.10.2020	VTG - 50 ks vagónov Sggrss 80'		257 306	10/2020 - 03/2025	kvalita 5%
622.410	8.2.2021	VTG - 50 ks vagónov Sggrss 90'		233 750	02/2021 - 06/2025	kvalita 5%
622.552	8.2.2021	VTG - 300 ks vagónov Zaens 98 m ³		1 255 650	02/2021 - 06/2026	kvalita 5%
622.792	21.4.2021	VTG - 100 ks vagónov Tagpss 102 m ³		485 000	04/2021 - 10/2025	kvalita 5%
622.813	29.4.2021	NIS a.d. Novi Sad (S-Leasing d.o.o. Belgrade) - 145 ks vagónov Za(c)ns 88 m ³		361 050	04/2021 - 05/2025	výkon a kvalita 5%
624.277	19.12.2022	VTG - 210 ks vagónov Zans 98 m ³		446 008	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		1 083 240	02/2023 - 12/2025	kvalita 3%
624.632	8.3.2023	VTG - prvých 100 ks vagónov Tagpss 95 m ³		262 720	03/2023 - 09/2026	kvalita 2,5%
624.633	8.3.2023	VTG - prvých 105 ks vagónov Sdgmrs(s) typu T3000e-K		305 009	03/2023 - 11/2026	kvalita 2,5%
624.852	19.4.2023	VTG - prvých 69 ks vagónov Sgns 60'		151 786	04/2023 - 10/2026	kvalita 2,5%
624.853	19.4.2023	VTG - 200 ks vagónov Tagpss 103 m ³		576 928	04/2023 - 12/2027	kvalita 2,5%
624.888	23.5.2023	VTG - 50 ks vagónov Sggrss 80'		126 655	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		391 905	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		849 099	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		257 580	10/2023 - 11/2025	kvalita 3%
625.466	15.11.2023	VTG - 100 ks vagónov Tagpss 95 m ³		256 300	11/2023 - 08/2027	kvalita 2,5%
625.467	15.11.2023	VTG - druhých 100 ks vagónov Tagpss 95 m ³		275 328	11/2023 - 12/2027	kvalita 2,5%
625.673	9.1.2024	VTG - prvých 64 ks vagónov Za(c)ns 73 m ³ z celkového kontraktu 144+56 ks		185 504	01/2024 - 07/2027	kvalita 2,5%
626.038	24.4.2024	VTG - 100 ks vagónov Sggs(s) 80'		402 408	04/2024 - 08/2026	kvalita 5%
626.022	10.6.2024	VTG - 300 ks vagónov Zans 98 m ³		748 356	06/2024 - 03/2028	kvalita 2,5%
626.181	4.7.2024	Medway - Operador Ferroviario de Mercadorias, S.A. - 113 ks vagónov Sggrss 80'		808 419	07/2024 - 10/2026	kvalita 5%
626.388	3.9.2024	VTG - posledných 150 ks vagónov Tagpss 95 m ³		478 470	09/2024 - 07/2027	kvalita 2,5%
626.389	3.9.2024	VTG - 100 ks vagónov Tagpss 95 m ³		246 250	09/2024 - 05/2027	kvalita 2,5%
626.387	5.9.2024	VTG - 50 ks vagónov Tagpss 95 m ³		105 103	09/2024 - 09/2028	kvalita 2,5%
626.660	21.11.2024	VTG - 133 ks vagónov T3000e-K		1 236 900	11/2024 - 09/2028	kvalita 5%
Tatra banka a.s.				12 953 649		
1720/CC16-BG4	3.12.2024	ZOS Trnava a.s. - plošiny a čelné klapky pre vagóny Laers DB (za TV Tlmače)		1 046 000	12/2024 - 09/2025	platobná
Slovenská sporiteľňa a.s.				1 046 000		
2559183	22.12.2021	Ermewa SA - 400 ks vagónov Tagpss 95 m ³		2 176 855	12/2021 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
2711599	29.6.2023	Ermewa SA - 200 ks vagónov Sgns 60'		868 400	06/2023 - 09/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%
Euler Hermes				3 045 255		
SPOIU vystavené BZ				48 793 701		

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2024 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Bankový prísľub (BP)	Dátum vystavenia BP	Odberateľ	Výška BP v EUR	Pre dpokladaná platnosť BP	Pre dpokladaná platnosť BZ	Druh BZ
(DOC-712168-TG)	13.5.2024	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 260 ks vagónov Rlpns	max. 4 810 000	05/2024 - 01/2025	01/2025 - 04/2029	výkon a následne kvalita 10%
(DOC-712338-TG)	29.5.2024	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 570 ks vagónov Rens	max. 6 840 000	05/2024 - 01/2025	01/2025 - 09/2031	výkon a následne kvalita 10%
(DOC-712341-TG)	29.5.2024	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 70 ks vagónov Fans	max. 1 260 000	05/2024 - 01/2025	01/2025 - 04/2030	výkon a následne kvalita 10%
ING Bank N.V.			12 910 000			
SPOLU vystavené BP			12 910 000			

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 zdskupiny 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 vyčíslíť. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2025 je zostatok odloženej dane k 31.12.2024 prepočítaný sadzbou dane 24% (31.12.2023: 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 31.12.2024 v sume 17.270 TEUR pozostáva z týchto položiek:
peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 41.329 TEUR a kontokorentné účty v sume -24.059 TEUR.

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.

38. FINANČNÉ NÁSTROJE

38.1. Riadenie kapitálového rizika

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

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

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

v TEUR	2024	2023
Majetok celkom	915 901	831 199
Vlastné imanie celkom	400 808	349 394
VI / Aktíva	44%	42%

38.2. Riadenie rizík

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

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

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

Spoločnosť nevykazuje k 31.12.2024 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

38.2.1. Riziko menových rizík

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

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

38.2.2. Úrokové riziko

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

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

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

Ak by bol k 31. decembru 2024 Euribor/Eonia o 100 bázických bodov vyšší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol nižší o 3.344 TEUR (za rok 2023 o 1.690 TEUR) najmä v dôsledku vyššieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky.

Ak by bol k 31. decembru 2024 Euribor/Eonia o 100 bázických bodov nižší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol vyšší o 3.344 TEUR (za rok 2023 o 1.690 TEUR) najmä v dôsledku vyššieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky.

v TEUR	2024	2023
Zisk pred zdanením a podiele na zisku z pridruženého podniku	46 704	37 956
Výnosové úroky (-)	-497	-505
Nákladové úroky (+)	15 735	10 088
Ostatné finančné výnosy (-)	0	-488
Ostatné finančné náklady (+)	1 611	11 297
Ostatné prevádzkové výnosy (-)	-7 245	-14 970
Ostatné prevádzkové náklady (+)	11 901	9 481
EBIT	68 209	52 859
Nákladové úroky (+)	15 735	10 088
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	4,33	5,24

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 jednotlivu alebo spoločne z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Manažment pravidelne monitoruje možné úverové riziko. Hodnotenia úverov sa vykonávajú pre všetkých odberateľov.

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

38.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

v TEUR	2024	2023
Majetok k dispozícii na predaj	2 637	2 472
Zásoby	119 482	110 960
Obchodovateľné investície	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	270 235	247 867
Daňové pohľadávky	8 963	11 384
Peniaze a peňažné ekvivalenty	41 329	28 037
Obežný majetok celkom	442 646	400 720
Obchodné a ostatné záväzky	144 680	185 792
Krátkodobé zamestnancké pôžitky	101	145
Daňové záväzky	9 455	9 018
Bežné bankové úvery a krátkodobé pôžičky	206 409	194 579
Krátkodobé záväzky z leasingu	4 398	4 617
Krátkodobé záväzky celkom	365 043	394 151
Celková likvidita	1,21	1,02

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 2024

Posúdenie rizika likvidity v TEUR	Vážený	Menej ako 6	6 mesiacov	Nad 1 - 5	Nad 5 a viac	Celkom
	priemer					
	úrokovej	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
	sadzby					
	%					
Neúročené (záväzky)		150 289	384	2 478	0	153 151
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	4,42	110 359	75 121	110 556	977	297 013
Odhadované variabilné úroky		7 222	4 864	18 167	68	30 321
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)		2 432	20 183	7 052	11	29 678
Odhadované fixné úroky		552	508	341	0	1 401
Ďalšie nástroje (ručenie)		3 976	1 523	7 758	0	13 257
Spolu istina		267 056	97 211	127 844	988	493 099
Spolu úroky		7 774	5 372	18 508	68	31 722

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

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

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

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

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

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

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

v TEUR	2024	2023
Tržby za predaj tovaru	4 060	3 811
Tržby zo zákazkovej výroby	672 037	732 191
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	158 438	194 866
Aktivácia	2 819	2 406
Zmena stavu vnútro podnikových zásob vlastnej výroby	4 882	-10 218
Zmena stavu vnútro podnikových zásob zákazkovej výroby	59 440	31 520
Ostatné prevádzkové výnosy	7 245	14 970
Prevádzkové výnosy celkom	908 921	969 546
Náklady vynaložené na predaný tovar	-4 348	-4 039
Spotreba materiálu a energie	-448 777	-519 924
Osobné náklady	-157 752	-145 639
Služby	-187 586	-199 934
Dane a poplatky	-2 863	-2 238
Ostatné prevádzkové náklady	-11 901	-9 481
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-813 227	-881 255
EBITDA	95 694	88 291
Dlhodobé bankové úvery	113 405	46 026
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	3 854	4 558
Dlhodobé záväzky z pôžičiek	3 565	7 964
Krátkodobé bankové úvery	201 400	190 467
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	2 292	2 759
Krátkodobé záväzky z pôžičiek	5 009	4 112
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-41 329	-28 037
Čistý dlh	288 196	227 849
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	3,01	2,58

38.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

Podľa vedenia spoločnosti sa účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov vykazaných 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 2024 až do dňa zostavenia účtovnej závierky dňa 30. júna 2025 nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva Spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené nižšie a tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti:

a) zlučenie, splnutie, rozdelenie a zánik alebo zmena právnej formy účtovnej jednotky

- Dňa 01.02.2025 bola dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. prevádzka EBA Sučany (časť kompostáreň a zariadenie na biodegradáciu nebezpečných odpadov) dočasne uzatvorená, nakoľko skončila platnosť povolení na prevádzkovanie zariadenia na zneškodňovanie nebezpečných odpadov „Biodegradácia nebezpečných odpadov technológiou ROPSTOP SB“, na prevádzkovanie zariadenia na zhodnocovanie nebezpečných odpadov „Biodegradácia nebezpečných odpadov technológiou ROPSTOP SB“ a na prevádzkovanie zariadenia na zhodnocovanie ostatných odpadov „Kompostovanie“. Dôvodom sú prieťahy v konaní, pri udeľovaní predĺženia súhlasov od SIŽP, z dôvodu snahy obce Sučany a Občianskej iniciatívy „Za zdravé Sučany“ ako účastníkov konania o zrušenie akéhokoľvek zariadenia, v ktorom sa spracovávajú odpady v danom regióne. Od 30.5.2025 bolo obnovené povolenie pre kompostáreň. Zariadenia na biodegradáciu nebezpečných odpadov, je stále mimo prevádzky. Spoločnosť EBA s.r.o. podniká kroky a vyvíja všetko úsilie k tomu aby bol tento stav čo najskôr zvrátený a prevádzka mohla opäť fungovať v neobmedzenom režime.
- Dňa 03.02.2025 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. nadobudla 49% obchodný podiel spoločnosti TS Hungaria Kft v Maďarsku.
- Dňa 01.05.2025 dcérska spoločnosť Buffer Technologies GmbH v Nemecku získala divíziu Zug a Stoß a s okamžitou platnosťou bude fakturovať samotnému trhu a už nie ako kooperačný partner SMW.
- Dňa 02.05.2025 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Germany GmbH predala celý svoj nehnuteľný majetok a zásoby v sume 6.000 TEUR tretej strane.

b) poskytnutie nových záruk a ručení;

- Dňa 30.01.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 626.659 na kvalitu vo výške 140 TEUR s konečnou platnosťou do 30.10.2028 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Zans 98 m3.
- Dňa 04.02.2025 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť ZLH Plus, a.s (dlžník), v prospech VESUVIUS MORAVIA 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 250 TEUR. Toto Ručiteľské vyhlásenie sa vzťahuje len na záväzky dlžníka voči veriteľovi vzniknuté do 31.12.2025.
- Dňa 11.02.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 714913 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000149) na kvalitu vo výške 750 TEUR s konečnou platnosťou do 30.11.2026 v prospech spoločnosti Stroom Ferroviaire (Suisse) SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 250 ks vagónov Tagnpps 95 m3.
- Dňa 18.02.2025 došlo k prolongácii bankovej záruky č. 513.1753 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000052 (707424)) poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v ING Bank N.V. do 14.10.2025 z pôvodnej konečnej platnosti do 31.03.2025.
- V súvislosti s realizáciou akvizície TS Hungaria Kft. vo februári 2025 bola dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. povinná vystaviť v prospech Rail Cargo Austria AG a OBB-Finanzierungsservice GmbH nasledovné ručiteľské vyhlásenia v rozsahu zodpovedajúceho nadobudnutému podielu, t.j. maximálne do výšky 49% z nominálnej hodnoty príslušných úverových a cash-poolingových záväzkov spoločnosti TS Hungaria Kft:

Ručiteľ / Veriteľ	Titul	Dlžník	Nominálna hodnota
Rail Cargo Austria AG / UniCredit Bank Hungary Zrt.	Úverové financovanie	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 6.000.000 EUR = 2.940.000 EUR
Rail Cargo Austria AG / UniCredit Bank Hungary Zrt.	Úverové financovanie	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 4.600.000 EUR = 2.254.000 EUR
Rail Cargo Austria AG / UniCredit Bank Hungary Zrt.	Úverové financovanie	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 8.000.000 EUR = 3.920.000 EUR
Rail Cargo Austria AG / Raiffeisen Bank International AG	Úverové financovanie	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 8.000.000 EUR = 3.920.000 EUR
Rail Cargo Austria AG / Raiffeisen Bank Zrt.	Úverové financovanie	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 8.000.000 EUR = 3.920.000 EUR
OBB-Finanzierungsservice GmbH	Cash-pooling	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 400.000.000 HUF = 196.000.000 HUF
OBB-Finanzierungsservice GmbH	Cash-pooling	TS Hungaria Kft.	max. 49% zo 3.000.000 EUR = 1.470.000 EUR
CELKOM			

- Dňa 27.02.2025 došlo k poskytnutiu bankových záruk č. 626.973 – 626.975 dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. v sume 150 TEUR vystavenej v Tatra banke a.s. v prospech Ministerstva životného prostredia Slovenskej republiky s končenou platnosťou do 31.08.2026.
- Dňa 06.03.2025 došlo k poskytnutiu bankových záruk č. 626.982 dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. v sume 150 TEUR vystavenej v Tatra banke a.s. v prospech Valaliky Industrial Park, s.r.o. s končenou platnosťou do 31.01.2026.
- Dňa 24.03.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. DOC-715390-TG (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000153) na kvalitu vo výške 194 TEUR s konečnou platnosťou do 31.08.2029 v prospech spoločnosti Wascosa Asset AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 60 ks vagónov Zans 98 m3.
- Dňa 26.03.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 502.397 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000176) na kvalitu vo výške 793 TEUR s konečnou platnosťou do 31.07.2027 v prospech spoločnosti GATX Rail Germany GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 75 ks + 100 ks vagónov Sdggmrrs (T3000Neo).
- Dňa 26.03.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 502.398 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000175) na kvalitu vo výške 392 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2026 v prospech spoločnosti GATX Rail Germany GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 150 ks vagónov Zacns 98 m3.
- Dňa 31.03.2025 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť ZLH Plus, a.s (dlžník), v prospech ASK Chemicals Czech 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 300 TEUR. Toto Ručiteľské vyhlásenie sa vzťahuje len na záväzky dlžníka voči veriteľovi vzniknuté do 31.12.2025.
- Dňa 03.04.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.038 na kvalitu vo výške 160 TEUR s konečnou platnosťou do 31.03.2029 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Tagnpps 103 m3.
- Dňa 03.04.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.055 na kvalitu vo výške 482 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2029 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Tagnpps 103 m3.
- Dňa 08.04.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TZV Gredelj prostredníctvom Zagrebačka banka banková záruka na serióznu ponuku vo výške 9 TEUR s konečnou platnosťou do 11.08.2025 v prospech spoločnosti JP Željeznice Federacije BiH.
- Dňa 09.04.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 715344 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000179) na kvalitu vo výške 895 TEUR s konečnou platnosťou do 30.04.2027 v prospech spoločnosti Stroom Ferroviaire (Suisse) SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 300 ks vagónov Tagnpps 95 m3.
- Dňa 28.04.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.054 na kvalitu vo výške 1.760 TEUR s konečnou platnosťou do 19.03.2029 v prospech spoločnosti VTG Espanola v súvislosti s výrobou a dodávkou 200 ks vagónov T3000 E.
- Dňa 02.05.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.093 na kvalitu vo výške 255 TEUR s konečnou platnosťou do 30.04.2029 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks + 42 ks vagónov Zacns 98 m3.
- Dňa 06.05.2025 na základe Ručiteľského vyhlásenia sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť 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 1.1.2027 do 31.12.2027.
- Dňa 21.05.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.091 na kvalitu vo výške 160 TEUR s konečnou platnosťou do 30.04.2029 v prospech spoločnosti VTG Cargo G v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Tagnpps 103 m3.

- Dňa 21.05.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 627.092 na kvalitu vo výške 154 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2029 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Tagnpps 95 m3.
- Dňa 21.05.2025 na základe Dohody o ručení sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť ZLH Plus, a.s. (dlžník), v prospech Tatra banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o kontokorentnom úvere č. S01508/2019 až do výšky 1.900 TEUR, deň konečnej splatnosti 30.06.2026.
- Dňa 22.05.2025 na základe Vyhlásenia ručiteľa sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dcérsku spoločnosť Optifin Energo, s.r.o. (dlžník), v prospech ČSOB, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o účelovom úvere č. 0343/25/45161 vo výške 407 TEUR, deň konečnej splatnosti 5/2030.
- Dňa 26.05.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 716025 (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 0000188) na kvalitu vo výške 199 TEUR s konečnou platnosťou do 30.06.2027 v prospech spoločnosti Stream Automotive SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 40 ks vagónov Laaers.
- Dňa 01.06.2025 došlo k prolongácii bankovej záruky č. 009020294040 poskytnutej dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov a.s. v prospech Ministerstva životného prostredia Slovenskej republiky vystavenej vo VÚB a.s. do 31.12.2028.
- Dňa 13.06.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TZV Gredelj prostredníctvom Zagrebačka banka banková záruka na serióznu ponuku vo výške 300 TEUR s konečnou platnosťou do 31.10.2025 v prospech spoločnosti Železničná spoločnosť Cargo Slovakia.
- Dňa 23.06.2025 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TZV Gredelj prostredníctvom Zagrebačka banka banková záruka na serióznu ponuku vo výške 30 TEUR s konečnou platnosťou do 24.09.2025 v prospech spoločnosti Srvjavoz a.d..

c) prijaté nové bankové úvery a pôžičky a úpravy zmlúv cez dodatky;

- Dňa 08.01.2025 dcérska spoločnosť EBA s.r.o. načerpala splátkový úver v TATRA Leasing s.r.o. v celkovej výške 185 TEUR na prefinancovanie techniky s konečnou splatnosťou do 07.01.2030.
- Dňa 16.01.2025 bol uzavretá Zmluva o úvere v UniCredit Bank poskytnutého dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA v sume 6.000 TEUR za účelom financovania pracovného kapitálu s konečnou splatnosťou 16.01.2028
- Dňa 11.02.2025 bol uzavretý Dodatok č. 1 k syndikátnej Zmluve o úveroch č. TATRSKBX20242106X1 poskytnutého dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súvislosti s reorganizáciou vlastníckej štruktúry zo strany skupiny Budamar.
- Dňa 28.02.2025 dcérska spoločnosť TŽV Gredelj podpísala zmluvu o revolvingovom úvere č. 3314325055 so Zagrebačka banka v sume 10.000 TEUR so splatnosťou 28.02.2026.
- Dňa 19.02.2025 došlo k uzavretiu Dodatku č. 1 k Zmluve o úverovom rámci číslo: 000514/CORP/2022 s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. poskytnutého dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súvislosti s úpravou podmienok rámca na vystavovanie bankových záruk.
- V priebehu februára 2025 dcérska spoločnosť EBA s.r.o. načerpala tri splátkové úvery v TATRA Leasing s.r.o. v celkovej výške 240 TEUR na prefinancovanie techniky s konečnou splatnosťou do februára 2029.
- V priebehu februára 2025 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. načerpala dva spotrebné úvery v TATRA Leasing s.r.o. v celkovej výške 70 TEUR na prefinancovanie motorových vozidiel s konečnou splatnosťou do februára 2029.
- Dňa 14.03.2025 došlo k uzavretiu Dodatku č. XI k Rámcovej zmluve pre vystavovanie bankových záruk a otvorení importných akreditív s Commerzbank AG poskytnutej materskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súvislosti s úpravou podmienok rámca na vystavovanie bankových záruk.
- Dňa 07.04.2025 bol uzavretá Zmluva o pravidlách úverovania č. 0134/25/44991 v ČSOB a.s. poskytnutého dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. Predmetom zmluvy je úprava pravidiel o možnosti uzatvorenia jednej alebo viacerých zmlúv o úvere. Na základe tejto zmluvy môžeme uzatvoriť ľubovoľný počet zmlúv o úvere s možnosťou prekryvania sa jednotlivých čiastkových úverových období.
Zmluva o úvere môže byť uzatvorená s maximálnou lehotou platnosti 3 mesiace odo dňa požadovaného čerpania. Poskytnuté peňažné prostriedky sme sa zaviazali vrátiť banke v deň konečnej splatnosti úveru.

- Dňa 07.04.2025 došlo k uzavretiu Dodatku č. 6 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. 0811/21/44991 s ČSOB a.s. poskytnutého dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. v súvislosti s úpravou výšky úverového rámca, ktorý sa z pôvodnej hodnoty 4.200 TEUR navýšil na celkovú sumu 7.500 TEUR.
 - Dňa 15.05.2025 bol uzavretý Dodatok č. 634/CC/23-D3 k Zmluve o úvere č. 634/CC/23 v súvislosti s prolongáciou prevádzkového úveru poskytnutého dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. z pôvodnej konečnej platnosti do 30.6.2025 na novú splatnosť do 30.09.2025.
 - Dňa 22.05.2025 bola podpísaná Zmluva o účelovom úvere č. 0343/25/45161 medzi dcérskou spoločnosťou Optifin Energo s.r.o. a ČSOB a.s. na kúpu AB Prakovce, vo výške 407 TEUR, mesačné splátky 7 TEUR, s konečnou splatnosťou 20.05.2030.
 - Dňa 28.05.2025 došlo k uzavretiu Dodatku č. 7 k Rámcovej zmluve o vystavovaní bankových záruk č. 102249 medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. a Tatra bankou a.s. v súvislosti s úpravou podmienok rámca na vystavovanie bankových záruk.
 - Dňa 30.05.2025 dcérska spoločnosť TREVA s.r.o. načerpala splátkový úver vo VÚB a.s. v celkovej výške 24 TEUR na prefinancovanie valčekového dopravníka s konečnou splatnosťou 30.05.2030.
 - Dňa 03.06.2025 bola podpísaná zmluva o navýšení kontokorentného úveru medzi dcérskou spoločnosťou ZASTROVA a.s. a ČSOB a.s. vo výške 1.000 TEUR, pričom čerpanie úveru začne dňa 26.06.2025.
 - Dňa 06.06.2025 bol podpísaný dodatok zmluva o úveru S000173/2023 o predĺžení splatnosti kontokorentného úveru medzi dcérskou spoločnosťou KRAFTLER s.r.o. a Tatra Banka a.s. do dňa 30.06.2026.
 - Dňa 23.06.2025 bola podpísaná zmluva o splátkovom úvere medzi materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. a Tatra bankou a.s. vo výške 1.000 TEUR, s konečnou splatnosťou dňa 30.06.2030.
 - Dňa 24.06.2025 (podpis zo strany dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.) došlo k uzavretiu Dodatku č. 1720/CC/16-D27 k Zmluve o nezáväznom úverovom rámci č. 1720/CC/16 so Slovenskou sporiteľňou a.s. v súvislosti s prolongáciou rámca na vystavovanie bankových záruk.
 - Dňa 24.06.2025 (podpis zo strany dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.) bol uzavretý Dodatok č. 4 k Zmluve o revolvingovom úverovom limite č. S00687/2023 v súvislosti s prolongáciou prevádzkového úveru v Tatra banke a.s. z pôvodnej konečnej platnosti do 30.6.2025 na novú splatnosť do 30.09.2025.
 - V priebehu júna 2025 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. načerpala dva spotrebné úvery v TATRA Leasing s.r.o. v celkovej výške 215 TEUR na prefinancovanie motorových vozidiel s konečnou splatnosťou do júna 2029.
 - V rámci syndikátneho financovania došlo v júni 2025 k automatickej prolongácii revolvingového úveru (Úver C) a kontokorentného úveru (Úver D) poskytnutého dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. o jeden rok bez potreby zmluvného dodatku.
- d) ukončenie záruk a ručení;**
- Dňa 01.01.2025 došlo k automatickej redukcii bankovej záruky č. 704893 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000054 (707469)) v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. z pôvodnej výšky 646 TEUR na 215 TEUR.
 - Dňa 31.01.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 621.796 vystavenej v Tatra banke a.s. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 31.01.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 1944/21 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000053 (707443)) v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 31.01.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankových prísľubov č. DOC-712168-TG, DOC-712338-TG a DOC-712341-TG vystavených v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s ich konečnou platnosťou.
 - Dňa 31.03.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 621.972 vystavenej v Tatra banke a.s. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - Dňa 31.03.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 622.260 vystavenej v Tatra banke a.s. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.

- Dňa 31.03.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 3132204009 vystavenej (cez internú protizáruku č. 1332207932) v Commerzbank AG a.s. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 31.03.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. SKSTFSBGI 9000036 (707502) vystavenej v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 30.04.2025 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. splatila poslednú splátku Splátkového úveru č. 1415/04/21 poskytnutého od ČSOB, a.s. a zároveň na základe kvitancie banky došlo k uvoľneniu záložného práva v prospech banky k nehnuteľnosti (Ventúrska 10).
- Dňa 30.05.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO na účasť vo výberovom konaní od Raiffeisen Bank v prospech Serbija Kargo a.d., v hodnote 130 TEUR,
- Dňa 30.05.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 622.813 vystavenej v Tatra banke a.s. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 31.05.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707621 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000060 (707504)) v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 31.05.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 708557 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000063 (707525)) v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 31.05.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 2559183 vystavenej v Euler Hermes SA poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 08.06.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 513.1669 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000049 (707389)) v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 15.06.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 622.410 vystavenej v Tatra banke a.s. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 30.06.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707040 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000056 (707490)) v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 30.06.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707249 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000057 (707492)) v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 30.06.2025 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707250 vystavenej (cez internú protizáruku č. SKSTFSBGI 9000058 (707493)) v ING Bank N.V. poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 30.06.2025 bolo ukončené ručenie materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o (avalistu) za účelom zabezpečenia záväzkov dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov a.s. (dlžníka) v prospech VÚB Leasing a.s. vyplývajúce z Leasingovej zmluvy č. LZC/17/11037 zo dňa 19.02.20218.

P R Í L O H A

Majetková štruktúra spoločnosti Optifin Invest s.r.o. k 31.12.2024

Optifin Invest, s.r.o., Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Slovensko, IČO: 35 735 457

