

---

SEŘÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ  
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY společnosti Týpárna Invest s.r.o.  
ZA ROK KONČÍCÍ SA 31. DECEMBŘEM 2012

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

Výňatok: 15/15

8/7/2014

1988/89

Strana

Seznam zastupitelů v zastupitelstvu

1 - 2

Konsolidované finanční výkazy

Konsolidované výsledky činnosti (PPS) (náklady na běžnou činnost) (BÚ)

Konsolidované účty

3 - 8

Konsolidované výkazy komplexního výsledku

9 - 11

Konsolidované výkazy zisků ve vlastním írení

12 - 13

Konsolidované výkazy o peněžních tocích

14 - 15

Poznámky ke konsolidovaným finančním výkazům

16 - 135

audítora medzinárodnej siete účtovníkov a poradcov spoločnosti PricewaterhouseCoopers („PwC“).

Aktuálna správa o účtovej jednotke konsolidovanej účtovnej zväzku spoločností Drôtom s.r.o. Bratislava a jej dcérskych spoločností („spoločnosť“), ktoré obsahujú konsolidovanú účtovnú zväzku súvahu z 31. decembra 2018, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov, sa riadi podľa uvedeného rámca, ako aj poznámky vysvetľujúce súčasnú výstavbu účtovných zásad a účtovných metód a číselných vyjadrení účtovných jednotiek.

Zodpovednosť za účtovnú jednotku konsolidovanej účtovnej zväzku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej zväzku, ktoré poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej zväzku, ktoré zabezpečuje výkonnosť nesprávností, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Nášou zodpovednosťou je vyjadríť názor na túto konsolidovanú účtovnú zväzku, na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná zväzka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov, vrátane a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej zväzku. Zvolené postupy závisia od usudku audítora vrátane posúdenia rizík významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej zväzku, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní týchto rizík audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej zväzky účtovnej jednotky, ktoré poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy, vhodné za daných okolností, nie však na účely vyladenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj vyhodnotenie primeranosti konsolidovanej účtovnej zväzky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ na vyladenie nášho názoru.

[illegible]

© 1997 by John Wiley & Sons, Inc.  
 License: CC BY-NC-SA 4.0

AZ AUDITING, s.r.o  
Bajkalská 5  
831 04 Bratislava  
Libeňská SKAU 274  
spoločnosť je zapísaná v OR Okresného súdu Bratislava I  
Odkiaľ S.r.o., vložka č. 30273/B

7/19/1977 - Fall 20/75

| 31.12.2011                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 31.12.2010                                                                                           | 31.12.2009                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Podstatné údaje o veľkosti majetku</b></p> <p><b>CELKOVÝ NEHMOTNÝ MAJETOK</b></p> <p>CELKOVÝ nehmotný majetok</p> <p>Právo</p> <p>Božovosť</p> <p>Dozráhajúce práva</p> <p>Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii</p> <p>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</p> <p>Nedokončené nehmotné investície</p> | <p>13 593</p> <p>15 471</p> <p>7 549</p> <p>1 209</p> <p>309</p> <p>1 055</p> <p>29</p> <p>2 230</p> | <p>12 591</p> <p>15 170</p> <p>7 058</p> <p>7 110</p> <p>349</p> <p>1 055</p> <p>10</p> <p>1 591</p> |
| <p><b>CELKOVÝ HMOTNÝ MAJETOK</b></p> <p>Pozemky, budovy, zariadenia</p> <p>Pozemky</p> <p>Budovy, haly, stavby</p> <p>Stroje, prístroje, zariadenia</p> <p>Ostatný dlhodobý hmotný majetok</p> <p>Nedokončené hmotné investície</p>                                                                                   | <p>221 051</p> <p>43 574</p> <p>94 220</p> <p>125 417</p> <p>8 714</p> <p>8 983</p>                  | <p>235 944</p> <p>43 743</p> <p>93 892</p> <p>98 520</p> <p>7 073</p> <p>12 911</p>                  |
| <p><b>CELKOVÝ FINANČNÝ MAJETOK</b></p> <p>Investície do veľkostatností</p> <p>Pozemky</p> <p>Budovy, haly, stavby</p> <p>Investície do cenných papierov</p> <p>Investície v pridružených podnikoch</p> <p>Ostatné investície do cenných papierov</p> <p>Obstarávaný dlhodobý finančný majetok</p>                     | <p>5 973</p> <p>1 253</p> <p>4 720</p> <p>2 615</p> <p>2 583</p> <p>0</p> <p>32</p>                  | <p>5 373</p> <p>1 253</p> <p>4 720</p> <p>2 563</p> <p>2 550</p> <p>3</p> <p>0</p>                   |
| <p><b>Ostatný dlhodobý majetok</b></p> <p>Poskytnuté pôžičky</p> <p>Pohládavky z obchodného styku</p> <p>Náklady budúcich období</p>                                                                                                                                                                                  | <p>1 121</p> <p>0</p> <p>461</p> <p>560</p>                                                          | <p>1 573</p> <p>492</p> <p>100</p> <p>540</p>                                                        |
| <b>NEHMOTNÝ MAJETOK CELKOM</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>234 894</b>                                                                                       | <b>301 894</b>                                                                                       |

# MONITORINGOVÝ ÚČETNÍK

| UPOVĚŘENÍ                                          | 2020-2021 | 2021-2022 |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Podlehnout k tomu, aby se předal                   | 0         | 0         |
| Budovy, kaly a stavby                              | 0         | 122       |
|                                                    |           |           |
| Zásoby                                             | 51 155    | 54 554    |
| Podstatní                                          | 22 100    | 20 725    |
| Podstatná - příjmy, odložené a zálohy na příjmy    | 32 221    | 23 410    |
| Podstatná                                          | 8 575     | 16 244    |
| Tovar                                              | 159       | 138       |
|                                                    |           |           |
| Obchodovatelné investice                           | 0         | 75        |
|                                                    |           |           |
| Obchodné a ostatní pohledávky                      | 72 729    | 74 577    |
| Krátkodobé obchodné pohledávky                     | 52 929    | 57 057    |
| Čistá hodnota zálohy                               | 41        | 0         |
| Poskytnuté předávky na zálohy                      | 511       | 123       |
| Poskytnuté předávky na dlouhodobý majetek          | 2 622     | 1 430     |
| Půjčky poskytnuté společným a přidruženým podnikem | 163       | 159       |
| Iné pohľadávky                                     | 5 400     | 795       |
| Náklady budúcich období                            | 1 039     | 900       |
| Príjmy budúcich období                             | 1 519     | 2 471     |
| Půjčky s dobou splatnosti jeden rok                | 2 445     | 1 639     |
|                                                    |           |           |
| Daňové pohledávky                                  | 6 373     | 6 994     |
|                                                    |           |           |
| Zastavené a peněžné ekvivalenty                    | 43 352    | 33 810    |
| Peníze                                             | 95        | 221       |
| Účty v bankách                                     | 43 257    | 33 589    |
|                                                    |           |           |
| CELKOVÝ MAJETEK CELKOVÝ                            | 121 565   | 130 356   |
|                                                    |           |           |
| MAJETEK CELKOVÝ                                    | 865 441   | 436 759   |

# MONITORING STAVU SÚVŤA

| STRUKTURA                                       | 2019/2020      | 2020/2021      |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Príjmy z podnikania                             | 4 000          | 4 000          |
| Rozdiel                                         | 17 820         | 18 873         |
| Príjmy z rezervného fondu                       | 0              | 0              |
| Príjmy z predaja majetku                        | 10 244         | 18 887         |
| Rozdiel ziskov a iné účelové fondy              | 8 117          | 8 888          |
| Fond z prepočítaní                              | -650           | -600           |
| Nerozdelené zisky                               | 98 478         | 94 823         |
| Výsledok hospodárenia minulých rokov            | 98 164         | 87 945         |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia | 314            | 877            |
| Nekontrolované rozdiely                         | 15 881         | 21 705         |
| <b>VLASTNÉ IMANIZÁCIE CELKOM</b>                | <b>153 812</b> | <b>157 897</b> |
| Dlhodobé pôžičky                                | 94 624         | 80 202         |
| Bankové úvery dlhodobé                          | 92 886         | 76 567         |
| Ostatné dlhodobé pôžičky                        | 1 738          | 3 635          |
| Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké pôžičky   | 1 189          | 1 365          |
| Dlhodobý daňový záväzok                         | 26 710         | 25 543         |
| Dlhodobé záväzky z finančných leasingov         | 10 945         | 14 517         |
| Systémové dlhodobé záväzky                      | 10 800         | 14 312         |
| Dlhodobé obchodné záväzky                       | 4 986          | 6 260          |
| Ostatné dlhodobé záväzky                        | 742            | 690            |
| Dlhodobé rezervy                                | 1 364          | 1 408          |
| Výnosy budúcich období                          | 4 526          | 5 504          |
| <b>Dlhodobé záväzky celkom</b>                  | <b>186 807</b> | <b>189 821</b> |

# KRÁTKODOBÁ ZÁVĚZKOVÁ TABULKA

| KRÁTKODOBÁ ZÁVĚZKOVÁ TABULKA             | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------------------|------------|------------|
| Dokladová a ostatní závazky              | 18 687     | 38 587     |
| Závazky z obchodního styku               | 78 360     | 78 716     |
| Závazky vůči zamestnávateľom             | 4 633      | 0 470      |
| Závazky zo sociálneho zabezpečenia       | 2 211      | 2 573      |
| Iné záväzky                              | 1 324      | 931        |
| Krátkodobé rezervy                       | 433        | 433        |
| Výdavky budúcich období                  | 361        | 985        |
| Výnosy budúcich období                   | 1 325      | 686        |
| Drobné záväzky                           | 1 383      | 1 601      |
| Krátkodobé finančné pôžičky              | 102 168    | 57 894     |
| Bežné bankové úvery                      | 85 212     | 91 071     |
| Ostatné krátkodobé finančné pôžičky      | 16 956     | 6 823      |
| Krátkodobé záväzky z finančného leasingu | 5 774      | 4 141      |
| Krátkodobé záväzky celkom                | 198 443    | 190 646    |
| ZÁVÄZKY CELKOM                           | 358 443    | 523 561    |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM          | 598 461    | 486 759    |



# KONSOLIDOVANÝ ÚČET VÝNOSOV A VÝDAČNÝCH VÝZDAČEK

| VÝNOSY                                                | 2014-2015 | 2013-2014 |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Výnosy                                                | 106 848   | 156 139   |
| Výnosy z predaja tovaru                               | 1 819     | 7 121     |
| Výnosy z predaja vlastných výrobkov a služieb         | 119 888   | 151 481   |
| Aktívácia                                             | 13 737    | 15 549    |
| Zmena stavu vnútornej funkčnej zásoby vlastnej výroby | -2 101    | -4 118    |
| Náklady                                               | -139 138  | -157 018  |
| Náklady vynaložené na predaný tovar                   | -1 271    | -6 201    |
| Spotreba materiálu a energie                          | -139 115  | -142 086  |
| Osobné náklady                                        | -60 311   | -36 632   |
| Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku     | -11 048   | -14 870   |
| Pokiaľ hodnoty neobetného majetku                     | 385       | 596       |
| Služby                                                | -164 352  | -135 811  |
| Dane a poplatky                                       | -1 432    | -1 510    |
| Ostatné výnosy                                        | 5 275     | 6 228     |
| Zisk z predaja investičného majetku a materiálu       | 895       | 1 636     |
| Ostatné prevádzkové výnosy                            | 4 380     | 4 544     |
| Ostatné náklady                                       | -2 952    | -3 241    |
| Ostatné prevádzkové náklady                           | -2 952    | -3 241    |
| Strata z predaja investičného majetku a materiálu     |           |           |
| Úroky                                                 | -4 884    | -5 410    |
| Výnosové úroky                                        | 516       | 486       |
| Nákladové úroky                                       | -4 368    | -5 886    |
| Ostatné finančné náklady - netto                      | -1 775    | -1 882    |
| Kurzové rozdiely                                      | -148      | 1 100     |
| Ostatné finančné náklady - netto                      | -1 160    | -1 024    |
| Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu               | 0         | -331      |
| Strata z podielov v pridružených podnikoch            | 0         | -111      |
| Strata z predaja finančných investícií                | -475      | -91       |

# PRÍLOHA K ROČNÝM ÚČTAM MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

| UČETNÁ                                       | 2017/2018 | 2016/2017 |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Príjmy z finančných nástrojov - netto        | 90        | 5 079     |
| Príjmy z podielu v pridružených podnikoch    | 21        | 989       |
| Príjmy z prechodu z toho: Všeob. kasa        | -         | 1 400     |
| Príjmy z podielu - netto                     | -         | 504       |
| Príjmy z odpisov                             | 703       | 14 944    |
| Daňové náklady                               | -4 545    | -3 320    |
| Daň z príjmov celková z bežnej činnosti      | -2 162    | -3 285    |
| Daň z príjmov celková z bežnej činnosti      | -2 383    | -3 035    |
| Príjmy z obdobia                             | -3 320    | 6 602     |
| Príjmy z obdobia z pokračujúcej činnosti     | -3 320    | 6 602     |
| Príjmy z obdobia z ukončených činností       | 0         | 0         |
| Príjmy z obdobia                             | -3 320    | 6 602     |
| z toho:                                      |           |           |
| Príjmy z obdobia sa na materskej spoločnosti | 311       | 6 577     |
| Nekontrolyčné podiely                        | -4 131    | 25        |

# ROKHO 2019 ZA ROK 2018 A ZA ROK 2017

| ROKHO                                                                 | 2019 ZA ROK 2018 | 2019 ZA ROK 2017 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| ROKHO ZA ROK 2018                                                     | -1 027           | 0 000            |
| CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK                                                  |                  |                  |
| Vplyv prepočtu zahraničných dohôd tých spoločností                    | -43              | 363              |
| Imens oceňovacieho rozdielu z premeny majetku                         | -1 214           | -1 340           |
| Oprava chýb minulých období                                           | -495             | -430             |
| Ostatný súhrnný zisk za rok, pred zdanením                            | -1 752           | -1 607           |
| Daň vzťahujúca sa k poločkám ostatného súhrnného zisku pri 23% sadzbe | 319              | 000              |
| Daňový vplyv z dôvodu zinerý sadzby dane z 23 % na 22 %               | 406              | -1 776           |
| Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výnosu               | 725              | -0 000           |
| <b>CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK</b>                                    | <b>-4 867</b>    | <b>0 656</b>     |
| CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK PRÍPADAJÚCI NA :                          |                  |                  |
| Spoločníkov spoločnosti Opiflu Invest, s.r.o.                         | -691             | 0 000            |
| Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností     | -4 156           | -311             |
|                                                                       | <b>-4 867</b>    | <b>0 656</b>     |

|                                                    | Rok končiaci sa 31. decembrom 2018 |     |          | Rok končiaci sa 31. decembrom 2017 |        |          |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|-----|----------|------------------------------------|--------|----------|
|                                                    | Pred zdanením                      | Daň | Príjmové | Pred zdanením                      | Daň    | Príjmové |
| Vplyv prepočtu zahraničných dohôd tých spoločností | -43                                | 0   | -43      | 363                                | 0      | 363      |
| Imens oceňovacieho rozdielu z premeny majetku      | -1 214                             | 725 | -489     | -1 340                             | -1 340 | -2 041   |
| Oprava chýb minulých období                        | -495                               | 0   | -495     | -430                               | 0      | -430     |
| Ostatný súhrnný zisk za rok, pred zdanením         | -1 752                             | 725 | -1 027   | -1 607                             | 0 000  | -1 607   |



| vyjadrené                                                             | Základné imanie | Vlastné akcie v obstarávanej forme | Kapitálové fondy | Fondy zo zisku | Fond nepočiťu mien | Oceňovanie rozdiely z presadenia majetku | Nezrealizovaný zisk | Príjmy na materiálnu opotrebovanie | Detinovaný podiel | Číslo   |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|-------------------|---------|
| Zostatok k 31. decembru 2012                                          | 4 000           | 0                                  | 1                | 3 235          | -603               | 23 637                                   | 51 322              | 133 393                            | 21 705            | 137 007 |
| Zmeny v účtovných pravidlách                                          | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Akvizícia                                                             | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Obkúpenie obchodného podielu                                          | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Predaj obchodného podielu                                             | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Upravený zostatok                                                     | 4 000           | 0                                  | 1                | 3 234          | -607               | 23 637                                   | 51 322              | 133 393                            | 21 705            | 137 007 |
| Úpravy chýb minulých období                                           | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Úpravy nerozdeleného zisku minulých období                            | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Presun nerozdeleného zisku minulých období                            | 0               | 0                                  | 0                | 283            | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Akvizícia - obkúpenie obchodného podielu                              | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Zúčtovanie spoločnosti                                                | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Vplyv prepisu zabranených doškových spoločností                       | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 71                                       | 300                 | 301                                | -110              | 341     |
| Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odložennej dane)              | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Príjmy oceňovacích rozdielov pri presčení (po vplyve odložennej dane) | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Príjmy oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích aktivít               | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Čistý zisk vykázaný oprave vo výklatom imaní                          | 4 000           | 0                                  | 1                | 5 117          | -607               | 23 703                                   | 51 329              | 133 710                            | 20 036            | 133 706 |
| Dividendy, imaní                                                      | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | -766                | -766                               | -77               | -786    |
| Zvýšenie/zníženie základného imania                                   | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                 | 0       |
| Dodatkové vklady spoločníkov do vlastného imania                      | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | -104                | -104                               | -1                | -105    |
| Zostatok k 31. decembru 2013                                          | 4 000           | 0                                  | 1                | 5 117          | -607               | 23 703                                   | 50 563              | 134 670                            | 19 957            | 134 623 |
| Zisk za obdobie                                                       | 0               | 0                                  | 0                | 0              | 0                  | 0                                        | 31                  | 31                                 | -414              | -352    |
| Čistý súhrnný zisk / strata za rok                                    | 0               | 0                                  | 0                | 0              | -43                | -434                                     | -493                | -462                               | -23               | -467    |
| Kumulovaný zisk za rok                                                | 0               | 0                                  | 0                | 0              | -43                | -464                                     | -464                | -464                               | -436              | -467    |
| Čistý zisk / strata vykázaný za obdobie                               | 4 000           | 0                                  | 1                | 5 117          | -650               | 23 269                                   | 50 170              | 134 307                            | -464              | 130 642 |

# KONSOLIDOVANÝ VÝKONOVÝ ÚČET Z PRÍJEMOV A VÝDAČÍ

|                                                                               | 2018<br>EUR | 2017<br>EUR |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Výsledok z prevádzkovej činnosti                                              | 725         | 14 311      |
| Zisk pred zdanením                                                            |             |             |
| Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti |             |             |
| Odlohy a amortizácie                                                          | 13 048      | 14 370      |
| Prebytok z konsolidácie kapitálu                                              | 0           | -1 480      |
| Zisk/strata z predaja stálych aktív                                           | 362         | -168        |
| Nerealizované kurzové straty                                                  | 17          | 33          |
| Nerealizované kurzové zisky                                                   | -6          | -304        |
| Zisk z podielov v pridružených podnikoch                                      | 23          | -174        |
| Strata z predaja investícií                                                   | 475         | 91          |
| Zmena stavu dlhodobých rezerv                                                 | -1 094      | 1 145       |
| Úrokové náklady                                                               | -4 650      | 5 886       |
| Úrokové výnosy                                                                | -613        | -483        |
| Ostatné nepeňažné položky                                                     | 4 971       | -70         |
| Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu                             | 25 555      | 31 264      |
| Zmeny v aktívach a záväzkoch:                                                 |             |             |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky                            | 4 751       | 17 366      |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky                                  | -2 940      | -12 867     |
| Zmena stavu opravných položiek                                                | -1 759      | -2 412      |
| Zásoby                                                                        | 3 980       | 5 639       |
| Prevádzkové peňažné toky, netto                                               | 29 587      | 42 590      |
| Prijaté úroky                                                                 | 324         | 442         |
| Platené úroky                                                                 | -1 613      | -1 868      |
| Zaplatená daň z príjmov                                                       | -3 603      | -2 584      |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto                                   | 24 595      | 38 380      |
| Peňažné toky z investičnej činnosti:                                          |             |             |
| Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov                     | -42         | -5 326      |
| Výdavky na nákup dlhodobého hnuteľného majetku                                | -45 978     | -37 289     |
| Výdavky na nákup dlhodobého nehnuteľného majetku                              | -2 215      | -3 731      |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku                                           | 2 099       | 2 112       |
| Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností                               | 2 000       | 28          |
| Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek                                       | 710         | 1 589       |
| Príjmy z prijatých úrokov                                                     | 28          | 67          |
| Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť                            | 0           | 339         |
| Peňažné toky z investičnej činnosti, netto                                    | -42 868     | -41 768     |

# FINANCOVÁ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

|                                                            | 2012<br>EUR   | 2011<br>EUR    |
|------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Peňažné toky z Bežných činností                            | 0             | 1 751          |
| Peňany do vlastného imania                                 | -3 315        | -3 373         |
| Lesistené toky                                             | -839          | -2 254         |
| Platené dividendy a tantiéry                               | 10 577        | 17 201         |
| Peňany zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov               | -19 517       | -20 557        |
| Výdavky na spĺňanie dlhodobých záväzkov a úverov           | 27 246        | - 1 515        |
| <b>NÁRAST PEŇIAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKUIVALENTOV, NETTO</b>      | <b>3 852</b>  | <b>-20 938</b> |
| <b>PEŇIAZE A PEŇAŽNÉ EKUIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA</b>   | <b>13 910</b> | <b>54 512</b>  |
| <b>KURSOVÉ ROZBIELY K PEŇIAZOM A PEŇAŽNÝM EKUIVALENTOM</b> | <b>-11</b>    | <b>274</b>     |
| <b>PEŇIAZE A PEŇAŽNÉ EKUIVALENTY NA KONCI OBDOBIA</b>      | <b>13 899</b> | <b>33 813</b>  |

## Poznámka k výkazu peňažných tokov:

V sume Ostatných nepeňažných položiek v roku 2012, v časti peňažné toky z bežnej činnosti sa prejavil predvšetkým vplyv nových akvizícií, ktoré sa uskutočnili v roku 2012.

## 1. Všeobecné informácie

### 1.1. Opis spoločnosti

Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. (v ďalšom texte označovaná len ako „Optifin Invest“ alebo len ako „spoločnosť“) je spoločnosťou s ručením obmedzeným so sídlom v Bratislave, Ruskovské cesty 1. Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou vypracovanou vo forme notárskej zápisnice zo dňa 10.03.1997 v súlade s právom Slovenskej republiky so základným imanom 110 TSKK (1,5 TEUR). Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra SR dňa 17.12.1997.

Príslušným jediným spoločníkom zo dňa 22.02.2008 prišlo k zmena výsmešne spoločnosti a následne zápisom do obchodného registra dňa 18.03.2008 sa Ing. Alexej Beljajev a JUDr. Káča Lázní stali spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s.r.o. s podielom na základnom imaní v pomere 50:50.

Väčším zhromaždením spoločnosti, konaným dňa 27.06.2008, bolo schválené zvýšenie základného imania na výšku 40 000 TSKK (1 433,7 TEUR), ktoré bolo ku dňu podania návrhu na Okresný súd Bratislava I. zapísané. Zvýšenie základného imania bolo zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 02.07.2008. Väčším zhromaždením spoločnosti konaným dňa 25.05.2009 bolo následne formou dodatku k zakladateľskej listine zo dňa 20.07.2009 schválené ďalšie zvýšenie základného 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.

Materská spoločnosť Optifin Invest sa v rámci svojej podnikateľskej činnosti zaoberá finančným investovaním a finančným poradenstvom.

Hlavnými oblasťami podnikania sú:

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

Spoločnosť dosiahla v roku 2013 konsolidovaný obrát vo výške 346,248 TEUR, v roku 2012 to bolo 471,187 TEUR, tento obrát bol realizovaný najmä prostredníctvom dcérskych spoločností v dvoch nosných fázach a to vo výrobe a údržbe železničných vagónov ako i medzinárodnou prepravou tovarov a špedíciou.

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 dynamickú a flexibilnú spoločnosť s vysoko individuálnym prístupom pri riešení požiadaviek klienta. Z ďalších silných stránok 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 časti v iných podnikoch a stala sa tak spoločníkom firiem, v ktorých je predpoklad zdravého vývoja, maximálneho zhodnotenia investovaných prostriedkov, pričom je spoločnostiam poskytovaná odborná pomoc pri rozvoji ich konkurencieschopnosti.



Dočérské spoločnosti, spoločné a pridružené podniky majú svoje teritoriálne pôsobenie v nasledovných krajinách Európy: Slovensko, Maďarsko, Nemecko, Švajčiarsko, Švédsko, Rusko, Ukrajina a Rumunsko.

V priebehu roka 2013 skupina posilnila svoju pozíciu na trhu nákladnej akvizície v oblasti koľajovej infraštruktúry.

- dočérske spoločnosť Railway Basket Components, s.r.o. v priebehu júla 2013 založila obchodnú spoločnosť ООО Торговый Дом Железнодорожного Литейно-Монтажного Производства so sídlom v Rusku, ktorej má 100% podiel na základnom imaní ako i na hlasovacích právach so strategickým zámerom stabilizovať sa na ruskom trhu so zlievarenskými kompetenciami. Máre aj zámerom inovatívneho podvozku EAPBBP pre Ruské železnice;
- dočérske spoločnosť ТАТРАВАГОНКА, a.s. v priebehu septembra 2013 založila obchodnú spoločnosť ООО ТАТРАВАГОНКА ЗАО so sídlom v Rusku, ktorej má 99% na základnom imaní ako i na hlasovacích právach so zámerom posilnenie konštrukčných kompetencií v oblasti rôznych typov trojnápravových železničných podvozkov ako i podvozku EAPBBP, s potenciálom produkcie aj pre krajiny mimo Európy;
- dočérske spoločnosť Express Slovakia „Medzinárodná preprava“, a.s. sa v priebehu novembra 2013 stala jedným zo spoluzakladateľov obchodnej spoločnosti E-P RAIL S.P.A. so sídlom v Rumunsku, v ktorej nadobudla 33,33% podiel na základnom imaní ako i na hlasovacích právach s cieľom rozšíriť svoju pôsobnosť poskytovania prepravných služieb v tomto regióne.

Pre zefektívnenie vzťahov v majetkovej štruktúre skupiny sa v priebehu roka 2013 uskutočnili nasledovné transakcie:

- v júni 2013 zanikla dočérska spoločnosť Panská B, s.r.o. v dôsledku zlúčenia, pričom právny nástupcom sa stala materská spoločnosť Optifin Invest, s.r.o.;
- v decembri 2013 sa uskutočnil prevod akcií pridruženého podniku Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. z dočérskej spoločnosti Express Slovakia „Medzinárodná preprava“, a.s. na materskú spoločnosť Optifin Invest, s.r.o.;
- v decembri 2013 dočérske spoločnosť Železničný holding, a.s. zmenila svoj názov na Express Wagons, a.s..

V priebehu roka 2013 došlo v majetkovej štruktúre skupiny i k uzavretiu nasledovných činností:

- v júli 2013 dočérska spoločnosť ТАТРАВАГОНКА, a.s. predala celý svoj 49,99% podiel v spoločnosti Peňkyňa Wagónov Gyártó és Szerelő Rt. tretej strane;
- v septembri 2013 sa dočérske spoločnosť OPTIFER Szállítványozási Kft. v Maďarsku rozhodla likvidovať.

Príloha 2.1.12 sa skladá z tabuľky hlavných spoločností Optifin Invest a.s., spolu so zoznamom hlavných spoločností a podnikateľských subjektov, ktorých predávajúť na tieto hlavné oblasti podnikania:

Výroba a služby (technologické vybavenie):

ELH Eisenbahnplanungstechnik Halle GmbH & Co. KG  
ELH Eisenbahnplanungstechnik Halle Verwaltungs GmbH  
Grundinvest Quetz GmbH & Co. KG  
Grundinvest Quetz Verwaltungs GmbH  
GAC Rail Investments GmbH  
ООО Инновационное вагоностроение  
ООО ТАТРАВАГОНКА РУС  
TATRAVAGÓNKA, a.s.  
TATRAVAGÓNKA Potrad, s.r.o.  
TATRAVAGONKA BRATISLAVA DOO SUECOTIA

Dozrávané strojárne a výroba:

ООО Торговый Дом Железнодорожные Литые Комплексы  
PL – PROFY spol. s r.o.  
Railway Casted Components s.r.o.  
WEB TRADING a.s.  
ITS Sabinov, a.s.

Technické služby:

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

Dopravné služby, vrátane sprostredkovania:

E-F RAIL S.R.L.  
Express Rail, a.s.  
Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“  
Express Wagons, a.s. (do 13.12.2013: Železničný holding, a.s.)  
MMV Zrt.  
OPTISPEED, a.s.  
Profit Exim AB  
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.

Služby IT, služby výpočtovej techniky, vrátane predaja výpočtovej a kancelárskej techniky:  
COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.

Ekologické služby:

EEA, s.r.o.  
3F „UKRSLOVTOREB“ LLC

Energetika:

Optifin Energo, s.r.o.  
PSAKONERG, spol. s r.o.

Regeneratívne a obnoviteľné zdroje energie:

PREMIUM FIT, s.r.o.

Realizačné služby:

VIKING, s.r.o.

Pôžik – predaj, prenájom nehnuteľností:

Optifin Real, s.r.o.

Textil:

City Trade a.s.  
FM DUKLA, a.s.  
OPTIFASHION, s.r.o. – v likvidácii  
Optifin Invest s.r.o.  
VJCCD, a.s.

## 1.2. Zásady účtovnej zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky a spôsob zostavenia účtovnej závierky konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná zostava konsolidovanej účtovnej závierky vyplýva pre spoločnosť Optifin Invest s.r.o., Bratislava v zmysle ustanovenia § 32 ods. 10 Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základoch napredujúceho odhadovania činnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Optifin Invest bola zostavená podľa zásad a zásad vypracovaných Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem a Nariadením Komisie (ES) č. 1725/2002 o prijatí určitých medzinárodných účtovných noriem v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 v znení neskorších predpisov.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená 31. marca 2014 a po schválení valným zhromaždením spoločnosti bude prístupná v sídle spoločnosti Optifin Invest s.r.o., Fuscovská cesta 1, Bratislava.

## 1.3. Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2013

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Optifin Invest s.r.o. zostavená za rok 2013 schválilo riadne valné zhromaždenie spoločnosti a je uložené v sídle spoločnosti.

## 1.4. Údaje za minulé účtovné obdobia

Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2013 bola vykonaná oprava chýb minulých účtovných období, ktorá vyplývala z individuálnej účtovnej závierky dvoch dcérskych spoločností.

## 1.5. Majetková štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobia, ktoré sa skončili 31. decembrom 2013 je zostavená za materiskú spoločnosť, jej dcérsku spoločnosť a pridruženú spoločnosť (ďalej len „Skupina“).

Majetková štruktúra skupiny Optifin Invest k 31.12.2013 tvorí prílohu č. 1.

Do konsolidovanej účtovnej zúčtovnej súčinnosti Optifin Invest patovávajú aj tieto konštituenti spoločnosti Optifin Invest nasledovné podniky:

|                                                                                  |   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|---|-------------------|
| Optifin Invest a.s., Bratislava                                                  | - | materský podnik   |
| OPTIF Trade, s.r.o., Bratislava                                                  | - | dcérsky podnik    |
| OPTIF/REX INTERNATIONAL, s.r.o., Bratislava                                      | - | dcérsky podnik    |
| ESA, s.r.o., Bratislava                                                          | - | dcérsky podnik    |
| ELW Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG, Landsberg                            | - | dcérsky podnik    |
| ELW Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH, Landsberg                         | - | dcérsky podnik    |
| Express Rail, s.r.o., Bratislava                                                 | - | dcérsky podnik    |
| Express Slovakia, s.r.o. (do 13.12.2012: Železničný holding, s.r.o.), Bratislava | - | dcérsky podnik    |
| Express Wagons, a.s. (do 13.12.2012: Železničný holding, a.s.), Bratislava       | - | dcérsky podnik    |
| G&J Rail Investments GmbH, Baur                                                  | - | dcérsky podnik    |
| Grundinvest Queis GmbH & Co KG, Landsberg                                        | - | dcérsky podnik    |
| Grundinvest Queis GmbH, Landsberg                                                | - | dcérsky podnik    |
| OPTIFASHION, s.r.o. – v likvidácii, Bratislava                                   | - | dcérsky podnik    |
| Optifin Energo, s.r.o., Bratislava                                               | - | dcérsky podnik    |
| Optifin Real a.s., Bratislava                                                    | - | dcérsky podnik    |
| OPTISPED, a.s., Bratislava                                                       | - | dcérsky podnik    |
| OOO TATRAVAGONKA RUS, Moskva                                                     | - | dcérsky podnik    |
| ООО Торговый Дом Железнодорожного Литейно-Комплектуящего, Москва                 | - | dcérsky podnik    |
| PL – PROFY spol. s r.o., Orlov                                                   | - | dcérsky podnik    |
| FRAKOENERG, spol. s r.o., Frakovec                                               | - | dcérsky podnik    |
| PREMIUM FIT, s.r.o., Bratislava                                                  | - | dcérsky podnik    |
| Profit Ezim AB, Štokholm                                                         | - | dcérsky podnik    |
| Railway Casted Components a.s., Bratislava                                       | - | dcérsky podnik    |
| SP „UKRSLO/TORP“ Ltd. Ivano-Frankivsk                                            | - | dcérsky podnik    |
| TATRAVAGONKA, a.s., Poprad                                                       | - | dcérsky podnik    |
| TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o., Poprad                                              | - | dcérsky podnik    |
| TATRAVAGONKA BRATISLAVA SUBJECTICA, Slovakia                                     | - | dcérsky podnik    |
| TREVA, s.r.o., Frakovec                                                          | - | dcérsky podnik    |
| VIKING, s.r.o., Bratislava                                                       | - | dcérsky podnik    |
| WEB TRADING, a.s., Sabínov                                                       | - | dcérsky podnik    |
| ELW Plus, s.r.o., Hronec                                                         | - | dcérsky podnik    |
| DTG Sabínov, a.s., Sabínov                                                       | - | dcérsky podnik    |
| MTM Magyar Magánvasút Zrt. Budapest                                              | - | spoločný podnik   |
| B-P RAIL S.P.A. – Budeurešť                                                      | - | pridružený podnik |
| PK Dvůr, a.s., Banská Bystrica                                                   | - | pridružený podnik |
| ООО Инновационное вагоностроение, Москва                                         | - | pridružený podnik |
| WUCCO, a.s., Bojnice                                                             | - | pridružený podnik |
| Železničná opravovňa a strojárna Zvolen, a.s.                                    | - | pridružený podnik |

## 2. PRÍLOHA PRÁVNE A SPRÁVNYCH INFORMÁCIÍ O ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

### Skupina štandardov štandardov a dodatoč poskytnutia konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidované účtovné závierky 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.

Konsolidované účtovné závierky Skupiny zahŕňajú účtovné závierky materskej spoločnosti, jej dceřných spoločností, vnučkových spoločností a podielov na vlastnom imaní pridružených spoločností.

Všetky spoločnosti v rámci skupiny Optifin Invest, ktoré vstupujú do konsolidovanej účtovnej závierky a vylučovanej dceřskej spoločnosti TATRA VAGÓNKA, a.s., Poprad, a TATRA VAGÓNKA BRATISLAVA DOCC SUEČICA) zostavujú svoje individuálne účtovné závierky v súlade s požiadavkami príslušných národných legislatív a niektoré účtovné postupy stanovené týmito účtovnými predpismi sa odlišujú od zásad upravených Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie IAS/IFRS. Pre účely zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky boli tieto individuálne účtovné závierky upravené tak, aby v nich vykázané aktíva, záväzky a výsledok hospodárenia boli vykázané v súlade s pravidlami všetkých Medzinárodných účtovných štandardov aplikovaných v Európskej únii platných ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Dceřské podniky, spoločnosti TATRA VAGÓNKA, a.s., Poprad a spoločnosť TATRA VAGÓNKA BRATISLAVA DOCC SUEČICA zostavili svoju individuálnu účtovnú závierku za rok 2012 podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19.7.2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem, Nariadenie Komisie (ES) č. 1725/2002 z 29.8.2002 o prijatí určitých medzinárodných účtovných štandardov.

### 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 2013. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobia:

### Nové a revidované štandardy a interpretácie, revidované v roku 2012, ktoré Skupina začala uplatňovať v účtovných obdobiach:

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

### Nové a revidované IFRS súvisiace s vykazovaním a zverejňovaním informácií

Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr), úpravy boli aplikované späťne, vzhľadom na to, že Spoločnosť nemá uzatvorené tlačné dohody o započítaní, nemá použítie úprav významný vplyv na zverejňovanie informácií alebo čiastky vykázané v účtovnej závierke.

IFRS 13 „Odhadovanie reálnou hodnotou“, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr), aplikácie štandardu IFRS 13 nemá významný dopad na výsledky vykázané v účtovnej závierke.

Dodatoky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Prezentácia položiek ostatných účtovných cieľov, prijaté EÚ dňa 5. júna 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr). Spoločnosť použila úpravy IAS 1 zaradené v roku 2012. Použitie úprav IAS 1 nemá žiadny dopad na hospodársky výsledok, osobný úplný výsledok a celkový úplný výsledok.

Dodatoky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky účtovnej závierky kým 2012 – 2013“ – Úpravy týkajúce sa povinnosti zverejňovania výkazov: Finančný výkaz k pohľadom predchádzajúceho obdobia (treť výkaz o finančnej situácii) a poznámky k týmto údajom v poznámkach k účtovnej závierke. Keďže vykonanie porých do navrhovaných IFRS nemá významný dopad na informácie vo výkaze o finančnej situácii k 31. januáru 2013, spoločnosť nezverejnila treť výkaz o finančnej situácii k 31.1.2013.

Dodatoky k IAS 12 „Daň z príjmov“ – Odloženie daň návrstnosť počiatočných účtov, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr). Spoločnosť v bežnom roku použila úpravy IAS 12 nazvané *Odložené daň: realizácia počiatočných účtov*. Podľa úprav sa predpokladá, že účtovná hodnota investícií do nehnuteľností, ktoré sa oceňujú použitím modelu ocenenia reálnou hodnotou v súlade so štandardom IAS 40 *Investície do nehnuteľností*, bude pre účely ocenenia odložených daní v plnej miere realizované ich predajom, ak nie je tento predpoklad vyvrátený. Spoločnosť oceňuje investície do nehnuteľností následovne: pozemky použitím modelu ocenenia reálnou hodnotou na základe znaleckého posudku a budov a stavieb metódou ocenenia podľa hodnoty z budúceho užitia. V dôsledku použitia úprav IAS 12 vedenie preskúmalo portfólio investícií do nehnuteľností Spoločnosti a došlo k záveru, že investície do nehnuteľností Spoločnosť drží v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je spotrebovať v priebehu doby prakticky všetok ekonomický úžitok z investícií do nehnuteľností plynúci, nie ich predáť. Použitie úprav IAS 12 spôsobilo, že Spoločnosť nevykazuje žiadne odložené dane zo zmeny reálnej hodnoty u pozemkov klasifikovaných podľa IAS 40 a vykazuje odložené dane u stavieb klasifikovaných podľa IAS 40.

Predtým Spoločnosť vykazovala odložené dane zo zmien reálnej hodnoty všetkých investícií do nehnuteľností. V bežnom roku boli vykázané odložené dane zo zmeny reálnej hodnoty stavieb klasifikovaných podľa IAS 40. Zmena účtovného postupu nespôsobila v roku 2013 zníženie nákladov na daň z príjmov Spoločnosti. Táto zmena bola vykázaná vo vlastnom imaní (bez prebytku preceňenia majetku).

Dodatoky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania, prijaté EÚ dňa 5. júna 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr). Úpravy štandardu IAS 19 menia účtovanie o plánoch definovaných požitkov a požitkoch pri predčasnom ukončení pracovného pomeru. Najvýznamnejšia zmena sa vzťahuje k účtovaniu o zmenách záväzkov z definovaných požitkov a aktív plánu. Úpravy vyžadujú vykázanie zmien záväzkov z definovaných požitkov a zmien reálnej hodnoty aktív plánu v okamihu, kedy tieto zmeny nastanú, a tým eliminujú „koridorový prístup“ povolený predchádzajúcou verziou štandardu IAS 19 a urýchľujú vykazovanie nákladov na minulé služby. Upravený štandard vyžaduje okamžité vykázanie všetkých poistno-matematických ziskov a strát v ostatnom úplnom výsledku, aby čisté aktíva alebo záväzky penzijných plánov vykázané vo výkaze o finančnej situácii odzrkadľovali úplnú hodnotu schodku alebo prebytku plánu. Okrem toho sú úrokové náklady a očakávané výnosy z aktív plánu použité v predchádzajúcej verzii IAS 19 nahradené čiastkou „čistého úroku“, ktorá sa vypočíta aplikáciou diskontnej sadzby na čisté záväzky alebo aktíva definovaných požitkov. Úpravy štandardu IAS 19 vyžadujú retrospektívne použitie. Spoločnosť nevykazuje takéto zamestnanecké požitky a preto aplikácia tohto štandardu nebude mať vplyv na vykazované a zverejňované údaje.

Dodatoky k IFRS 1 „Prvý uplatnenie IFRS“ – Vysoká hyperinflácia a zrušenie prvých termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).

Dodatky k IFRS 1 „Prvá voľba medzi IFRS“ – Základné zmeny, prijaté EÚ dňa 4. novembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).

Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Vzájomné zastúpenie finančných nástrojov a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).

Dodatky k existujúcim štandardom „Príručka zverejňovania kvality IFRS (typická 2012 – 2013)“ vyplývajúce z predného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 38, IAS 39, IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezmernosti a vyvolať zmeny, prijaté EÚ dňa 27. marca 2013 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).

IFRIC 19 „Náklady na skrášlenie v produkčnej fáze povrchovej kamery“, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobí žiadne zmeny v účtovných záležitostiach spoločností.

#### Nové a novelizované IFRS, ktoré sú vydané, ale dosiaľ neboli použité:

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť:

IFRS 10 „Konzolidované účtovné závierky“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

IFRS 11 „Spoločné dohody“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

IAS 27 (revizovaný v r. 2011) „Individuálne účtovné závierky“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

IAS 28 (revizovaný v r. 2011) „Zverejňovanie vo pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Dodatky k IFRS 10 „Konzolidované účtovné závierky“, IFRS 11 „Spoločné dohody“ a IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ – Príručka o prechode, prijaté EÚ dňa 4. apríla 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Dodatky k IFRS 10 „Konzolidované účtovné závierky“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 27 (revizovaný v r. 2011) „Individuálne účtovné závierky“ – Invenčná súhrnná správa, prijaté EÚ dňa 20. novembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Podstaty k IAS 11 „Finančné informácie: Prerušenie“ – Vydanie, ktoré nahradí finančné informácie a finančných zúčtovaní prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou na účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Podstaty k IAS 15 „Zúčtovanie hodnôt majetkov“ – Zverejňovanie návrhovej hodnoty nefinancijného majetku prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou na účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Podstaty k IAS 26 „Finančná nástroje: vyúčtovanie a oceňovanie“ – Identifikácia derivátov a pohľadovacie účtovanie zabezpečenia prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou na účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

#### Nové a novelizované štandardy o konsolidácii, spoločných usporiadaniach, pridružených podnikoch a zverejňovaní informácií

V máji 2011 bol vydaný balíček piatich štandardov o konsolidácii, spoločných usporiadaniach, pridružených podnikoch a zverejňovaní informácií, ktorý obsahoval štandardy IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IAS 27 (novelizovaný v roku 2011) a IAS 28 (novelizovaný v roku 2011). Tieto štandardy boli schválené pre použitie v EÚ 11. decembra 2012 a sú účinné v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2014.

Štandard IFRS 10 nahrádza časti štandardu IAS 27 *Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka*, ktoré sa zaoberali konsolidovanou účtovnou závierkou. Interpretácia SIC-12 *Konsolidácia – jednotky zvláštného určenia* bude po dátume účinnosti štandardu IFRS 10 zrušená. Podľa štandardu IFRS 10 existuje len jediný základ pre konsolidáciu, a to ovládanie (kontrola). IFRS 10 ďalej obsahuje novú definíciu ovládania, ktorá sa skladá z troch prvkov: (a) moc nad jednotkou, do ktorej sa investovalo, (b) vystavenie investora variabilným výnosom alebo právo investora na tieto výnosy na základe jeho angažovanosti v jednotke, do ktorej investoval, a (c) schopnosť využívať moc nad jednotkou, do ktorej sa investovalo, k ovplyvneniu výšky výnosov investora. Štandard IFRS 10 bol doplnený rozsiahlymi pokynmi pre riešenie zložitých prípadov. IFRS 11 nahrádza štandard IAS 31 *Údare v spoločnom podnikaní*. Štandard IFRS 11 sa zaoberá tým, ako má byť klasifikované spoločné usporiadanie, ktoré je spolu ovládané dvoma alebo viacerými stranami. Interpretácia SIC 13 *Spolu ovládané jednotky – nepočetné vklady spoločníkov* bude po dátume účinnosti štandardu IFRS 11 zrušená. Podľa IFRS 11 sú spoločné usporiadania klasifikované ako spoločná činnosť alebo spoločný podnik (joint venture) v závislosti na právach a povinnostiach strán takýchto usporiadaní. Naopak podľa štandardu IAS 31 existujú tri typy spoločných usporiadaní: spolu ovládané jednotky, spolu ovládané aktíva a spolu ovládané operácie. O spoločnom podniku podľa IFRS 11 je potrebné účtovať metódou ekvivalencie, zatiaľ čo o spolu ovládaných jednotkách podľa IAS 31 sa môže účtovať ekvivalenčnou metódou alebo použitím pomernej konsolidácie. Štandard IFRS 12 je štandard o zverejňovaní informácií a platí pre účtovné jednotky, ktoré majú účasť v dcérskych podnikoch, spoločných usporiadaniach, pridružených podnikoch a/alebo nekonsolidovaných štruktúrovaných účtovných jednotkách. Všeobecne sú požiadavky na zverejnenie obsiahnuté v štandarde IFRS 12 rozsiahlejšie ako požiadavky v existujúcich štandardoch. V júni 2012 boli vydané úpravy štandardov IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12, ktoré vysvetľujú určité prechodné ustanovenie v prípade prvej aplikácie týchto IFRS. Týchto päť štandardov spolu s úpravami týkajúcimi sa prechodných ustanovení je účinných pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2013 alebo po tomto dátume. Skoršie používanie je povolené za predpokladu, že bude skôr použitých zároveň všetkých týchto päť štandardov.



Úpravy IAS 32 Dotyky finančných aktív a finančných záväzkov a súvisiace zverejnenia

Úpravy IAS 32 upresňujú požiadavky na započítanie finančných aktív a finančných záväzkov. Konkrétne úpravy vyjadrujúce výraznú nové okamžite vykonateľné právo na započítanie a „súčasne uskutočnené“ výsledok hospodárenia. Úpravy predpokladá, že použitie týchto úprav IAS 32 môže v budúcnosti priniesť zverejnenia viacerých významných informácií o účtovnej súvise finančných aktív a finančných záväzkov.

#### Úpravy a novelizovaná IFRS vrátane dodatkov IASB, ktoré sa budú vzťahovať na účtovné FV

Spoločnosť si stanovila, že prijatie týchto úprav IASB, významne neodlišuje od požiadaviek súvisiacich dodatkov pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ:

IFRS 9 „Finančné nástroje“ a následné dodatky (dátum účinnosti ešte nebol stanovený).

Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Pevné penzijné plány; príspevky zamestnancov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr).

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2010 - 2012)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr).

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr).

IFRIC 21 „Odvolky“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

Zároveň účtovanie zabezpečenia v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ ešte neprijala, zostáva podľa nej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania zabezpečenia v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na finančné výkazy, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

## 3. PRÍLOHA K VÝKAZU PRÍJEMŮ A VÝKAZU VÝKLDKOV

### 3.1. Základné údaje

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, tak ako boli schválené pre použitie v Európskej únii (ďalej len "EÚ"). Tie sa v súčasnosti nazývajú IS (IFRS), ktoré boli vytvorené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB). Táto účtovná závierka je založená na účtovných súbdoch súbor účtovných podľa IAS 33, ktoré EÚ celkom neuznáva. Preto spoločnosť očakáva, že účtovanie a založenie podľa IAS 33 významne nepovplyvná finančné výkazy spoločnosti EÚ schválené v súlade s týmto účtovným účtom.

Finančné výkazy boli vypracované na základe historických údajov a výsledkov procesov hodnotenia politických budov, stavieb, pozemkov a niektorých strojov a zariadení. Informácie o povinných základných účtovných postupoch sa uvádzajú ďalej v týchto poznámkach.

Priložené konsolidované finančné výkazy zahŕňajú aj niektoré úpravy a reklasifikácie, ktoré neboli súčasťou individuálnych účtovných závierok podnikov s cieľom transformovať individuálne finančné výkazy, ktoré boli vypracované v súlade s národnými účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike, Maďarskej republike, Nemecku, Švajčiarsku, Srbsku, Švédsku, Rusku, Ukrajine a Rumunsku na finančné výkazy vypracované v súlade s pravidlami IAS/IFRS tak ako boli prijaté pre použitie v EÚ.

Finančné výkazy boli vypracované na predpoklade nepretržitého trvania spoločnosti. Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Funkčnou menou spoločnosti je euro, finančné výkazy konsolidovanej účtovnej závierky sú prezentované v tisícoch EUR (TEUR). Transakcie uskutočňované v cudzej mene sú prepočítavané a vykazované s použitím aktuálneho kurzu vyhláseného ECB.

Transakcie uskutočnené v cudzích menách sú prepočítavané a vykazované s použitím aktuálneho kurzu vyhláseného ECB k príslušným národným menám, transakcie uskutočňované a vykazované v zahraničných dcérskych podnikoch a zahraničného spoločného podniku sú prepočítavané a vykazované s použitím aktuálnych kurzov vyhlásených príslušnou národnou bankou štátu v ktorom má zahraničný podnik svoje sídlo. (Ďalej viz bod 3.12)

### 3.2. Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

Pri uplatňovaní účtovných postupov spoločnosť použila nasledovné odhady a hlavné predpoklady týkajúce sa budúcnosti a ostatné hlavné príčiny neurčitosti odhadov k dátumu súvahy, ktoré predstavujú finančné riziko potreby významnej úpravy zostatkových hodnôt majetku a záväzkov v priebehu nasledujúceho finančného roka, alebo majú významný vplyv na sumy uvedené vo finančných výkazoch:

#### 3.2.1. Finančná kríza a ekonomická recesia

Vedenie spoločnosti Optifin invest monitoruje a vyhodnocuje možný dopad prebiehajúcej finančnej krízy a krízovej ekonomickej recesie na činnosť spoločnosti. Vedenie spoločnosti veri, že finančná kríza a recesia nebude mať významný dopad na činnosť spoločnosti vzhľadom na charakter jej činnosti, dlhodobé zmluvy uzavreté so zákazníkmi a v budúcnosti významne nezhrozí ekonomická a finančná pozícia spoločnosti.

### 3.2.1. *Penenia budovy, strojov, strojov a zariadení*

Penenia budovy, strojov, strojov a zariadení sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2011 vykázané v ich objektívnej hodnote v súlade s preceňovaním účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát upravený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008 a 2011 spoločnosť uvalila, že preceňované hodnoty niektorých budov, strojov, strojov a zariadení je potrebné skomprimovať a vykonať nové preceňovanie vid' pozn. 13.

Preceňovanie majetku v spoločnosti bolo vykonané na základe jeho ocenenia vykonaného nezávislými odhadcami, ktorí použili príslušné reprodukčné čiastkové ceny zniženej o amortizáciu, ako aj na základe odborného posúdenia manažmentom vykonaného s použitím ekválnych trhových informácií. Výsledkom preceňovania aktív, ktoré sú klasifikované ako pozemky, budovy, stroje a zariadenia v zmysle IAS 16 je prechod na hodnotu aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní a taktiež zmeny v odhadovaných zostatkových ekonomických životnostiach týchto aktív. Výsledkom preceňovania aktív, ktoré sú klasifikované ako investície do nehnuteľností v súlade s IAS 40 je výnos alebo náklad v období v ktorom preceňovanie vzniklo a touto preceňovanie je vykázané vo výkaze ziskov a strát. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z preceňovania nepredstavujú nerýchlych hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť, alebo budú určené.

Existujú niektoré výkyvy se budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetviach predovšetkým strojárskaj a hutníckej výroby, ktoré môžu prípadne vyvolať do budúcich možných úprav odhadovaných preceňovaných hodnôt a životnosti majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, vlastné imanie a výsledok hospodárenia.

### 3.2.2. *Súdne spor*

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' pozn. 33.

### 3.2.3. *Zníženie hodnoty budov, strojov, strojov a zariadení*

V prípade, ak fakty a okolnosti naznačujú, že hodnota dlhodobých aktív alebo peňažnouvej jednotky je znížená, urobí sa výpočet spoločnej ziskateľnej čiastky v súlade s IAS 36 - Zníženie hodnoty aktív. Ak je spoločne ziskateľná čiastka takéhoto dlhodobého majetku nižšia než jeho účtovná hodnota, tento rozdiel sa vykáža ako strata zo zníženia hodnoty do výsledku hospodárenia.

### 3.2.4. *Rezervy*

Konsolidované finančné výkazy obsahujú významné rezervy, ktoré predstavujú rezervy na budúce výdavky, ktoré spoločnosť očakáva v súvislosti so svojou podnikateľskou činnosťou, predovšetkým rezervy na odstránenie výrobných vad výrobkov na odstránenie ktorých je viazaná zmluvnými podmienkami a rezervy 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 a zručnou mierou ju vyplvňuje tiež odhadovaná výška diskontnej sadzby. Ďalšie informácie sa uvádzajú v pozn. 15 a 16.

### 3.2.5. Finančné výkazy podniku

Prílohou účtovnej závierky a prílohou podniku zahrnuté do finančných výkazov tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli audítované. Podiel týchto podnikov na celkovej konsolidovanej hodnote majetku predstavuje 2,3%, podiel hodnoty vlastného imania týchto podnikov na konsolidovanej hodnote imania skupiny 4,5 % a podiel vlastníka na celkovej konsolidovanej strane 0,1 %.

### 3.3. Spoločnosť konsoliduje

Spoločnosť poskytuje konsolidované účtovné závierky z finančných výkazov individuálnych účtovných zvierok všetkých dcérskych a spoločných podnikov. Tie podniky, v ktorých má Spoločnosť priamo alebo nepriamo majetkovú časť (výška, ako je podielom hlasovacích práv, alebo iným spôsobom kontroluje tú firmu), sa považujú za spoločnosť s rozhodujúcou vplyvom („dcérske spoločnosti“) a ich výsledky sú konsolidované nadobúdaocou metódou. Dcérske podniky sú konsolidované odo dňa, keď Spoločnosť nadobudla kontrolu, a prestávajú byť konsolidované dňom zániku kontroly.

Na dcérske podniky sú považované tie spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť priamy alebo nepriamy vplyv, ktorý jej dáva právomoci rozhodovať a kontrolovať spoločnosť, riadiť a kontrolovať finančné a prevádzkové politiku podniku. V rámci konsolidácie boli eliminované všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny. Nekontrolujúce podiely iných investorov na dcérskych aktívach konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú ako samostatná položka vo vlastnom imaní v súlade s IFRS 3.

Nekontrolujúce podiely predstavujú pomerne časť na čistej hodnote majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti pripadajúci iným investorom k dátumu jej nadobudnutia, upravený o nekontrolujúci podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume.

### 3.4. Goodwill

Goodwill vznikajúci pri konsolidácii sa vykazuje na strane aktív a predstavuje kladný rozdiel medzi obstarávacou cenou podnikovej kombinácie a podielom podniku Optifin Invest na čistej realizovateľnej hodnote identifikovaných aktív, pasív a vykázaných podmienených záväzkov. Goodwill predstavuje budúce ekonomické úžitky plynúce z aktív, ktoré nemôžu byť samostatne identifikované a vykázané. Záporný rozdiel medzi obstarávacou cenou podnikovej kombinácie a podielom skupiny Optifin Invest na čistej realizovateľnej hodnote aktív, pasív a podmienených záväzkov je buy-out a vykazuje sa okamžite vo výkaze ziskov a strát.

Goodwill sa prvýkrát vykazuje v cene obstarania a následne sa oceňuje cenou obstarania mínus akumulované straty zo zníženia hodnoty. Keď zníženie hodnoty sa goodwill redukuje ročne alebo častejšie, ak existuje indikácia, že môže dôjsť k zníženiu jeho hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty vykazovaná v súvislosti s goodwillom sa v nasledujúcom období nerozrušuje.

8.3. Podniky s právomocnosťou konať vo veciach

Ukazovateľom majetku spoločnosti sú spoločnosťami následujúca čiastka podielu:

| Názov spoločnosti                                                   | Adresa                                                             | Podiel (podielník) | Dátum overenia     |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| ITM Trade, s.r.o.                                                   | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR                            | 70,00%             | 24. apríl 2009     |
| COLUMBE INTERNATIONAL, s.r.o.                                       | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR                            | 50,00%             | 24. apríl 2009     |
| EBA, s.r.o.                                                         | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR                            | 100,00%<br>(1)     | 16. máj 2008       |
| BOH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG                          | Hans-Dietrich-Genscher-Str. 34, 061 88 Landsberg, GER              | 100,00%            | 31. máj 2012       |
| BOH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH                        | Hans-Dietrich-Genscher-Str. 34, 061 88 Landsberg, GER              | 100,00%            | 31. máj 2012       |
| Express Rail, a.s.                                                  | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR                            | 100,00%<br>(2)     | 23. apríl 2008     |
| Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“                       | Plynárenská 7, 821 09 Bratislava, SR                               | 67,00 %            | 1. august 2006     |
| Express Wagons, a.s. (do 13.12.2013):<br>Železničný holding, a.s.). | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR<br>c/o AAE Ahaus Alstätter | 100,00%            | 16. október 2006   |
| G&S Rail Investments GmbH                                           | Eisengahn AG, Neuhofstrasse 4, 6340 Baar, SWI                      | 100,00%            | 31. máj 2012       |
| Grundinvest Quais GmbH & Co. KG                                     | Hans-Dietrich-Genscher-Str. 34, 061 88 Landsberg, GER              | 100,00%            | 31. máj 2012       |
| Grundinvest Quais Verwaltung GmbH                                   | Hans-Dietrich-Genscher-Str. 34, 061 88 Landsberg, GER              | 100,00%            | 31. máj 2012       |
| Optifin, s.r.o. - v likvidácii                                      | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR                            | 100,00%            | 21. január 2010    |
| Optifin Energo, s.r.o.                                              | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR                            | 100,00%            | 11. február 2009   |
| OPTIFIN REAL, a.s.                                                  | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR                            | 66,70%             | 3. október 2009    |
| OPTISPED, a.s.                                                      | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR                            | 100,00%            | 13. november 2012  |
| ООО ПАТРАВАГОНЕЛ РУС                                                | Переулок Панфиловский 4, Москва, РУС                               | 100,00%            | 14. september 2012 |
| ООО Торговый Дом Железнодорожного Логистического Агентства          | Старый Толмачевский переулок, дом 5, 115 134 Москва, РУС           | 100,00%            | 3. jún 2013        |
| PL-PROPY spol. s r.o.                                               | č. 344, 065 34 Trnava, SR                                          | 12,03%             | 1. jún 2008        |

| Informácie o spoločnosti             | Číslo                                                             | Podielový podiel<br>vlast. podiel na<br>vlastnom účte<br>podielov | Dátum poslednej<br>aktualizácie |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| SKAYO BURG s.r.o.                    | A. 13, 053 62 Bratislava, SR                                      | 100,00%                                                           | 10. september 2007              |
| STEFANIK s.r.o.                      | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR                           | 100,00%                                                           | 10. december 2007               |
| Profit ERM AG                        | c/o Adressfrühen Lindt AG, Zollikerstr. 162&O, 104 40 Zürich, SWI | 100,00%                                                           | 19. november 2007               |
| Railway Casted Components a.s.       | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR                           | 51,02%                                                            | 8. marec 2010                   |
| OF "UKRAJINVOZ" LLC                  | B. Khmel'nitskogo 59, 76007 Frankivsk, UKR                        | 90,00%                                                            | 28. december 1999               |
| TATRAVAGÓNKA, a.s.                   | Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad, SR                             | 100,00%                                                           | 18. november 2006               |
| TATRAVAGÓNKA BRATISLAVA DOO SUEBTICA | Bilkevački put 2, 24000 Subotica, SER                             | 100,00%                                                           | 17. jún 2010                    |
| Tatravagónka Poprad s.r.o.           | Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad, SR                             | 100,00%                                                           | 2. jún 2006                     |
| TREVA s.r.o.                         | A. 13, 053 62 Bratislava, SR                                      | 100,00%                                                           | 15. február 2000                |
| VIKING s.r.o.                        | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR                           | 100,00%                                                           | 27. január 2009                 |
| WEB TRADING, a.s.                    | Hollého 27, 063 01 Sebinov, SR                                    | 100,00%<br>(4)                                                    | 22. jún 1997                    |
| ELH Film a.s.                        | Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, SR                           | 100,00%                                                           | 7. september 2001               |
| ITC Sebinov s.r.o.                   | Hollého 27, 063 01 Sebinov, SR                                    | 82,89%<br>(2)                                                     | 10. apríl 2011                  |

#### Výveštiliviny

- (1) Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti EBA, a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastniarvom podielu na základnom imaní spoločnosti EBA, a.s. vo výške 50 % a prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosti Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ ktorá vlastní 50 % podiel na základnom imaní spoločnosti EBA, a.s.
- (2) Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti Express Rail, a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastniarvom podielu na základnom imaní spoločnosti Express Rail, a.s. vo výške 70 % a prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosti Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ ktorá vlastní 50 % podiel na základnom imaní spoločnosti Express Rail, a.s.

- 2) Spoločnosť Optifin Invest s.a.s. má v spoločnosti ITC Sebitron s.a. priamo riadenie a kontrolu spoločnosť prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spoločnosť ovplyvňuje skôr účinných spoločností na výške 12,5% a hlasovacích práv akcionárov spoločnosti ITC Sebitron s.a. Ing. Andrej Zeflyjara, ktorý vlastní 24,125%-ný obchodný podiel na spoločnosti ITC Sebitron s.a. a JUDr. Róberta Latoru, ktorý vlastní 2,75%-ný obchodný podiel na spoločnosti ITC Sebitron s.a. ktorí sú účinné spoločnosť spoločnosť Optifin Invest s.a.s.
- 3) Spoločnosť Optifin Invest s.a.s. má v spoločnosti WEP TRADEING s.a. priamo riadenie a kontrolu spoločnosť prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosť TRADEING SÓKKE s.a. ktorý vlastní 27,95 % podiel na základnom imaní spoločnosti WEP TRADEING s.a. a hlasovacích práv spoločnosti ITC Sebitron s.a. ktorý vlastní 2,24% podiel na základnom imaní.

### 3.3. Finančné účty v spoločnostiach a pridružených podnikoch

Spoločnosť Optifin Invest konsoliduje tiež finančné výkazy všetkých spoločných podnikov. Tieto spoločnosti ovládajú dva alebo viac spoločností rovnakým dielom, z ktorých jedna je spoločnosť Optifin Invest s.a.s. že majú rovnaký majetkový podiel a spoločne sa podieľajú na kontrole podniku sú považované za „spoločné podniky“ a ich výsledky sa konsolidujú metódou podielovej konsolidácie. Spoločné podniky sa konsolidujú odo dňa, kedy Spoločnosť nadobudie spoločnú kontrolu, a prestávajú sa konsolidovať dňom zániku kontroly.

Metódou podielovej konsolidácie boli do konsolidovanej účtovnej závierky zahrnuté spoločné podniky:

| Názov spoločnosti         | Stálo                                | Vlastnícky podiel<br>(resp. podiel na<br>hlasovacích<br>právach) | Dátum prvej<br>akvizície |
|---------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| MIV Magyar Magánvasút Ert | Kerek utca 80. 1033 Budapest,<br>HUN | 50.00%                                                           | 2. mája 2005             |

Investície v pridružených spoločnostiach, tj. v podnikoch, v ktorých podiel spoločnosti Optifin Invest na hlasovacích právach prevyšuje 10% a nie sú to dočasné spoločnosti ani spoločné podniky, tj. spoločnosti v ktorých má Spoločnosť podstatný, ale nie rozhodujúci vplyv, sa vykazujú metódou vlastného imania.

Spoločnosť vykazuje straty pridruženého podniku len do výšky svojho obchodného podielu v tomto podniku.

Pri uplatnení metódy vlastného imania sa do výkazu ziskov a strát zahrňa podiel Spoločnosti na výsledku hospodárenia pridružených podnikov a podiel čene z príjmov za rok. Majetkové čísla

Spoločnosti v pridružených spoločnostiach sa vykazujú v súvahe vo výške podielu na vlastnom imaní pridružených spoločností a zahrňa goodwill z obstarania podielu.

### Náklady na vytváranie imania sa rozdeľujú nasledovne na súhrnnú položku:

| Náklady vytvárané                           | zdroj                                    | Podielový podiel na vytváraní | Dátum vzniku      |
|---------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| EPB a T.O.B.L                               | Lesný podnik 01-03, Pohorelec, ROK       | 10,00%                        | 1. november 2011  |
| EP Dvaja a.s.                               | Hutná 0. 97-01, Banská Bystrica, SR      | 10,00%                        | 16. december 2011 |
| OOB Inovačné stroje a vozidlá               | Plotčad' Púchova 1, Močova, RUC          | 42,30%                        | 1. januára 2011   |
| VÚDOB, a.s.                                 | Prievidzská 53, 972 01 Bojnica, SR       | 29,50%                        | 31. októbra 2011  |
| Železničná opravná a strojárna Zvolen, a.s. | Môťovská cesta 259/II, 960 03 Zvolen, SR | 24,50%                        | 1. august 2008    |

### 3.2. Nehmotné aktíva

V Spoločnosti vznikajú nehmotné aktíva:

- v rámci podnikovej kombinácie, goodwill a identifikovateľné aktíva odlišiteľné od goodwillu;
- aktíva obstarané vlastnou činnosťou, predovšetkým aktivované náklady na vývoj;
- aktíva obstarané kúpou; software;

V súlade s IAS 38 spoločnosť oceňuje nehmotné aktíva modelom preceňovania, znížené o kumulované amortizácie a straty zo zníženia hodnoty. Spoločnosť stanovuje dobu použiteľnosti nehmotného aktíva v závislosti od predpokladanej doby jeho ekonomického využitia. Nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti spoločnosť neodpisuje, ale každoročným čítom testuje v súlade s IAS 38 na zníženie hodnoty.

Pokiaľ určité nehmotné aktívum nespĺňa definíciu a kritériá pre vykazovanie ako nehmotné aktívum, je okamžite účtované do nákladov v období, kedy vzniklo.

Výdaje na vývojové činnosti, v ktorých sa využívajú výsledky výskumu a iných znalostí za účelom ich využitia v novej a podstatne zdokonalenej výrobe a procesoch, sa kapitalizuje, ak je výrobok alebo proces komerčne a technicky využiteľný a spoločnosť má dostatok zdrojov na dokončenie vývoja. Kapitalizované výdaje zahŕňajú priamu materiál, priamu prácu a režiu. Ostatný vývoj sa účtuje do nákladov vo výkaze ziskov a strát. Kapitalizovaný vývoj sa účtuje v obstarávacích nákladoch mínus oprávky a pokles hodnoty.

Náklady na výskumnú činnosť (pokiaľ vznikajú) sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom sa vyskytujú.

Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa vykazuje, len ak sú splnené tieto podmienky:

- vytvorený majetok možno identifikovať (napr. softvér a nové procesy);
- je pravdepodobné, že vytvorený majetok bude generovať budúce ekonomické úžitky;
- náklady na vývoj daného majetku možno spoľahlivo merať.



Hlavný majetok vytvorený výkonom činnosti s konečnou dobou použiteľnosti sa oceňuje rovnako a podľa účtovnej politiky ako ekonomického využitia. Ak hlavný majetok vytvorený výkonom činnosti nemôže byť vykazovaný, odkladá sa vývoj sa účtuje do hospodárskeho výsledku v období, keď sa vyprodukuje. Hlavný majetok s konečnou dobou životnosti sa oceňuje, ale každoročne sa testuje na zníženie hodnoty v súlade s IAS 36.

Príloha č. 10 k účtovnej politike spoločnosti

10.1. Rozsah, účtovná politika, metódy oceňovania majetku spoločnosti

V účtovníctvej účtovnej závierke k 31. decembru 2013 sú pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia vykazované v súvahu v precenennej hodnote, ktorá predstavuje ich objektívnu hodnotu k dátumu precenenia po odpočte prípadných následných opráv a následných akumulovaných strát z určitého zníženia hodnoty. Prvé precenenie sa začalo k 1. januáru 2007 na základe posudkov nezávislých znalcov a na základe posúdenia reálnej doby ekonomického využitia jednotlivého majetku. Precenené hodnoty sa môžu odlišovať od trhových hodnôt v prípade čiastočného alebo úplného predaja aktív a tento rozdiel môže byť významný. Precenenia sa vykonávajú s dostatočnou pravidelnosťou tak, aby sa zostatková hodnota významne nelíšila od hodnôt, ktoré by bola vykázaná k dátumu súvahy použitím objektívnych hodnôt. K súvahovému dňu spoločnosť posudzuje, či precenené hodnoty vykázané v účtovníctve zodpovedajú reálnym hodnotám.

Nárast rozdielu z precenenia, ktorý vzniká pri precenení budov, stavieb, strojov a zariadení sa zaúčtuje v prospech oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku, pri zohľadnení čiastky, ktorou sa prípadne ruší zníženie oceňovacieho rozdielu k tej istej položke majetku predtým zaúčtované a vykázané vo výkaze ziskov a strát v predchádzajúcom období. V takom prípade sa nárast účtuje v prospech výkazu ziskov a strát vo výške predtým zaúčtovaného zníženia. Zníženie zostatkovej hodnoty vzniknuté v dôsledku precenenia takéhoto majetku sa účtuje na ľavú stranu výkazu ziskov a strát v čiastke, ktorá prevyšuje prípadný zostatok na účte oceňovacích rozdielov z precenenia majetku v súvislosti s predchádzajúcim precenením tejto položky majetku. Odpisovanie precenených budov, stavieb, strojov a zariadení sa vykazuje ako náklad vo výkaze ziskov a strát vo výške vypočítanej z obstarávacej ceny a ako zníženie oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku vo výšku vypočítanej z rozdielu medzi obstarávacou cenou majetku a jeho precenením. Pri následnom predaji alebo vyradení preceneného majetku sa príslušný prebytok z precenenia, ktorý zostane na účte oceňovacích rozdielov, prevedie priamo do nerozdeleného zisku.

Oceňovací rozdiel vzniknutý z precenenia pozemkov, budov, strojov a zariadení na ich reálnu hodnotu modelom precenenia je ponížený o výšku odpočítanej dane z príjmov v súlade s IAS 17.

Zisky a straty pri vyradení budov, stavieb, strojov a zariadení sú plne zohľadnené vo výkaze ziskov a strát.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, znižujú ich účtovnú hodnotu iba v prípade, že spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

V súlade s požiadavkami IAS 36 sa pri dňu zostavenia finančných výkazov vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení spoločnosti je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akékoľvek odhadnutá strata zo zníženia hodnoty pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzky použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z úrovne

spoločnosť, ako aj z ekonomického hľadiska Slovenskej republiky na účel hodnotenia súvahy. V prípade, že sa súčinnosť spoločnosti zistí ako investičný projekt alebo sa významne odliší jeho plánované ukončenie, spoločnosť nepodľa zúčtovania jeho hodnôt a podľa potreby začítava opravami položiek.

Pozemky a budovy, ktoré skupina ďalej prenajíma alebo ich chce na aj skúšaných účeloch na čas, ktorým tento spoločnosť vykazuje ako investície do nehnuteľností podľa § 43 a 44 z účtovnej jednotky vykazujú spoločnosť samostatne od ostatných aktív, ako súčasť súvahy aktív. Investície do nehnuteľností spoločnosť hodnotí modelom prezentácie. Pohyb v reálnej hodnote sú účtované ako výnos alebo náklady v období, v ktorom bolo ocenenie vykonané a sú vykazované vo výkaze zisku a strát ako výnosy alebo náklady z prezentácie investícií do nehnuteľností.

Dlhodobý majetok a uhrádzané skupiny aktív a záväzkov sa klasifikujú ako určené na predaj, keď ich účtovná hodnota možno realizovať skôr predajom ako nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok (alebo skupina aktív a záväzkov určených na predaj) je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa pravé nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja, o ktorom by sa malo predpokladať, že spĺňa kritériá na vykazovanie skutočného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.

Dlhodobý majetok určený na predaj (a skupina aktív a záväzkov určených na predaj) sa hodnotí predchádzajúcou účtovnou hodnotou majetku alebo reálnou hodnotou mínus náklady na predaj, podľa toho, ktorá je nižšia. Spoločnosť vykazuje majetok určený na predaj v súvahu samostatne od ostatných aktív, ako súčasť obežných aktív.

#### 5.9. Investície a ostatné finančné nástroje

##### Finančné nástroje nederivátové

Finančné nástroje nederivátové predstavujú investície do dlhových a majetkových cenných papierov, obchodné a ostatné pohľadávky, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pôžičky a úvery, obchodné a ostatné záväzky. Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva ocenia v reálnej hodnote zvýšené o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva, s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty. Pri uzatvorení zmlúv Skupina skúma, či zmluva neobsahuje viacero derivátov.

##### Finančné nástroje v reálnej hodnote so zmenami premietnutými do zisku alebo straty

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty zahŕňajú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty.

Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, ak boli obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti. Deriváty, vrátane oddelených viacero derivátov, sú tiež klasifikované ako určené na obchodovanie, s výnimkou, ak sú označené ako efektívne zaisťovacie (hedgingové) nástroje alebo spĺňajú definíciu zmluvy o finančnej záruke. Zisky alebo straty z investícií určených na obchodovanie sú účtované do zisku/straty za účtovné obdobie.

Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, ak sú splnené nasledovné kritériá:

- zaradenie eliminuje alebo značne redukuje nekonzistentný prístup, ktorý by mohol inak vzniknúť z ocenenia aktív alebo vykazovania ziskov alebo strát z nich na rozličnom základe;
- aktíva sú časťou skupiny finančných aktív, ktoré sú riadené a ich výkonnosť vyhodnocovaná na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika;

Finančné aktívum obchádza v účtovnej jednotke, ktorá by ho bolo pomerne vyťaženie zúčtovania. Takéto finančné aktívum sa vyčísľuje ako úrokové obdobie, a výnosy takých nástrojov budú nie sú vyčísľované počas 12 mesiacov od konca účtovného obdobia a nie sú primerane držané za účtovným obdobím. V tomto prípade všetky platby takýchto nástrojov sa klasifikujú ako dlhodobé.

#### Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj alebo ktoré nie sú klasifikované v inej z troch predchádzajúcich kategórií. Po prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú vo vlastnom imaní v položke rezerva z preceňovania. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli predtým vyčíslené vo vlastnom imaní, sa vyčísľuje v zisku alebo strate za účtovné obdobie.

#### Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Skupina hodí a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykazovaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch. Tieto náklady sú vypočítané ako hodnota, ktorou bolo finančné aktívum ocenené pri prvotnom zaúčtovaní, znížené o splátky istiny a zvýšené alebo znížené, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, o kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a jej hodnotou pri splatnosti, a ďalej znížené o opravné položky. Táto kalkulácia zahŕňa všetky poplatky a úroky platené alebo prijaté medzi účastníkmi kontraktu, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky prémie a diskonty. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku alebo strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

#### Emisné kvóty

Pridelené práva na znečisťovanie ovzdušia účtuje Skupina do nehmotného majetku, ktorý sa neodpisuje ale hodnotí sa, či nenastal pokles hodnoty, a do výnosov budúcich období ako štátna dotácia v ocenení na reálnu hodnotu. Na konci roka zaúčtuje rezervu ako záväzok na vrátenie emisných kvót vo výške vypustených emisií odhadom ich súčasnej hodnoty. Súčasne s účtovaním rezervy zúčtuje odložený výnos do výkazu o celkové výsledku. Bola zavedená nová daň z emisných kvót vo výške 30%. Predmetom dane sú bezodplatne pridelené emisné kvóty zapísané v rokoch 2011. Od roku 2012 je daň z emisných kvót uvedená novelou príslušnej právnej normy SR.

#### Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami, ktoré nie sú kotované na aktívnom trhu, sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Úvery a pohľadávky sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty. Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykazovanie úrokov nebolo významné.

Krátkodobé pohľadávky sú vykazované v nominálnej hodnote zníženej o opravné položky.

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

- pohľadávky po lehote splatnosti do 90 dní - netvorí sa opravná položka;
- pohľadávky po lehote splatnosti od 91 dní do 180 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 20%;
- pohľadávky po lehote splatnosti od 181 dní do 365 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 50%;
- pohľadávky po lehote splatnosti nad 366 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 100%.

### 3.10. Peniaze a peniaze ekvivalenty

Peniaze a peniaze ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a ostatné peniaze a formy ziskovosti do dvoch mesiacov od ich vypracovania, ku ktorým sa môže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty.

### 3.11. Zálohy

Materiál a ostatné zásoby sa vkladajú v obstarávacej cene alebo ktorej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na materiál, ostatné príjmy náklady a súvisiace náklady. Čistá realizovateľná hodnota je dôsledkom prídanej ceny pri bežných podmienkach obchodovania po pripočítaní nákladov na predaj. Zásoby vypracované v rámci činnosti sa vykazujú vo vlastných nákladoch alebo v ktorej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady výroby a nepriame náklady.

### 3.12. Časové rozlíšenie

Náklady a záväzky sú časovo rozlíšené v účtovných záznamoch a vykázané vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

### 3.13. Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (FVPL), alebo ako „ostatné finančné záväzky“. Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát, ak je finančný záväzok určený na obchodovanie alebo sa označuje ako FVPL.

Finančné záväzky sa klasifikujú ako „určené na obchodovanie“ ak:

- vznikli primárne s cieľom spätného odkúpenia v dohľadnej budúcnosti;
- sú súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré skupina spoločne spravuje a ktoré má profil krátkodobého ziskového portfólia;
- predstavujú finančné deriváty, ktoré sa neposudzujú ako zabezpečovacie nástroje ani nemajú funkciu takýchto nástrojov.

Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v reálnej hodnote. Príjmy akýchkoľvek výsledný zisk alebo strata sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Čistý zisk alebo čistá strata prirátaná cez výkaz ziskov a strát zahŕňa akékoľvek úroky z finančného záväzku.

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

### 3.14. Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť existujúci alebo možný záväzok z minulej udalosti, je nerozporodobné, že splnenie daného záväzku spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku.

Spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s dohodnutými záväzovými podmienkami na odstránenie vyrábaných a predaných výrobkov vrátane ďalších súvisiacich nákladov na ich odstránenie. Odhadované náklady na záručné opravy sa tvoria v takej výške, ktorá zahŕňa hodnotu so zohľadnením inflácie. Príjmy je potrebné diskontovať seozna, ktoré odhadujú ako súčinnú časť hodnotenie časovej hodnoty peňazí a riziká specifické pre záväzok.

### 3.15. Účtovanie výnosov

Úplňa invest. 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 rozdielový ziskový a strátový účtovný počet beznej podnikateľskej činnosti bez zisku a dane z príjmov a hodnoty.

### 3.16. Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa celistvú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle plnených účtovných účtovných predpisov vo výške 20 % na základe niektorých položiek na daňové účely. Daň z účtovných systémoch tržieb tržieb sa počíta na základe účtovnej sadzby platení v rámci účtovných systémoch.

### 3.17. Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zosúčkovou hodnotou aktív a pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnáť príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát z výsledkov tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo vo vlastnom imaní. V takomto prípade sa aj odložená daň účtuje vo viacnásobnom imaní. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2014 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12. 2013 prepočítaný sadzbou dane 22 % (31.12.2013: 20 %).

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení (vrátane precenenia) a z precenenia majetku na jeho reálnu hodnotu modelom precenenia. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový základ, proti ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely realizovať.

Odložená daň sa účtuje v prípade dočasných rozdielov, ktoré vznikajú z finančných investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch, okrem prípadov, kedy vyrovnanie dočasných rozdielov môže byť riadené spoločnosťou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti.

### 3.18. Operácie v cudzích menách

Operácie v cudzích menách sa prepočítavajú podľa plneného kurzu ku dňu uskutočnenia transakcie. Vplyvov kurzové rozdiely sú vykazované ako náklady, resp. výnosy, vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia súvahy sa aktíva a pasíva vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na EUR kurzom určeným v kurzovom listku ECB v deň zostavenia súvahy. Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybov výmenných kurzov sú plne zohľadnené vo výkaze ziskov a strát.

Individuálne účtovné závierky dcérskych a spoločných podnikov, ktoré sú zostavené v inej mene ako je mena euro sa pre účely zahrnutia do konsolidovanej účtovnej závierky prepočítajú :

- aktíva a záväzky kurzom ECB k príslušnej mene vyjadreným k súvahovému dňu
- výnosy a náklady priemerom kurzom ECB k príslušnej mene za príslušný rok.

### 3.13. Náklady súvisiace s majetkom

Revizovaný štandard IAS 16 určuje, ako náklady na nové zariadenia a pôdčiny, ktoré priamo súvisia s obstarávaním, vzťahujú alebo vyčítajú kvalifikovaného majetku, boli priradené k obstarávanej černej položke majetku až do momentu, kým daný majetok nie je v podstatnej miere pripravený na plánované použitie alebo predaj. Náklady sa pripisujú černej a pôdčiny počas obstarávania. Výdavky alebo výroby majetkov postaveného majetkových bodov sú tiež pripísané černej vo výkaze ziskov a strát v momente ich vzniku. Náklady sa pripisujú k výkazu černej a pôdčiny za vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období v ktorom vznikli.

### 3.14. Finančné nástroje

Finančné nástroje a pasíva vykazujú skutočne vo svojej súvaha, keď sa ne dajú ako na zmluvu opísanú podľa tých ustanovení týkajúce sa černej a nástroja.

#### 3.15. Finančné deriváty

Finančné deriváty sa pri prvom hodnotení oceňujú obstarávacou cenou a k dátumom hodnotenia černej sa preceňujú na reálnu hodnotu.

Zmeny v reálnej hodnote finančných derivátov, ktoré sú určené ako zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu spoločnosť zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, cieľ riadenia rizika a stratégiu realizácie černej zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia spoločnosť priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj použitý v zabezpečovacom vzťahu vysoko efektívny pri kompenzácii zmien peňažných tokov zabezpečenej položky. Čiastky tejto účtované vo vlastnom imaní sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v rovnakom období v ktorom vznikol zabezpečený pevný záväzok alebo očakávané transakcie ovplyvniť výsledok hospodárstva.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky v predchádzajúcom odseku, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri ich vzniku.

#### 3.16. Sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné poistenie a sociálne zabezpečenie z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd príspevky do týchto fondov nad rámcom zákonom stanovený rámec. Spoločnosť okrem toho úhrňuje svojim zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie.

#### 3.16. Dôchodkové a iné dôchodkové zamestnanecké poistky

Rezervy na dôchodné a jubilej spoločnosť tvorila podľa IAS 19 ako zamestnanecké poistky. Tto súvaha sú vykázané v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou budúcich peňažných tokov vychádzajúcich z pozície spoločnosti ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dátum zostavenia súvahy.

#### 3.17. Finančné lízingu

Majetok obstaraný formou Slovenského lízingu sa účtuje do súvahy vo výške jeho reálnej hodnoty v čase obstarania. Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi je v súvahu vykázaný ako záväzok z finančného lízingu.

Plánované náklady, které nepřekročí podíl mezi celkovými výdaji na výzkum a vývoj a podílem na podniku plánovaného výdaje, se účtuje ve výkaze nákladů a středoprázdných výdajů výzkumu a vývoje podniku výkazy účtovacího účtování.

#### 4.25. Účtování nákladů a dotací pro výzkum a vývoj

Dotace má být vykazována podle výsledků výzkumu a vývoje, které jsou dotací, pokud jsou vykazovány a poskytnutím dotace a dotace bude přijata.

Dotace má být vykazována ve výkaze nákladů a středoprázdných výdajů výzkumu a vývoje, pokud dotace výzkumu a vývoje bude vykazována výkazy, které mají dotace kompenzovat. Dotace výzkumu a vývoje je aby dotace byla dlouhodobě majetkem výzkumu a vývoje, jako výkazy výzkumu a vývoje a vykazování výkazy výzkumu a vývoje a středoprázdných výdajů výzkumu a vývoje ekonomické činnosti výzkumu a vývoje.

## 2. BALNODOVÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

| Číslo účtu | Učtová položka                | Vývoj | Saldo  | Ocenitelné práva | Ostatný dlhopisový<br>nehmotný majetok | Prídatková<br>investícia | Spolu  |
|------------|-------------------------------|-------|--------|------------------|----------------------------------------|--------------------------|--------|
| 01         | Odstavná suma                 |       |        |                  |                                        |                          |        |
| 011        | Stav k 31.12.2011             | 6 099 | 9 667  | 342              | 26                                     | 756                      | 17 990 |
| 012        | Prepočet cudzích mien         | 0     | 74     | 1                | 0                                      | 0                        | 75     |
| 013        | Aktívne                       | 0     | 200    | 0                | 0                                      | 0                        | 200    |
| 014        | Príjmy                        | 2 346 | 345    | 0                | 3                                      | 370                      | 3 064  |
| 015        | Úbytky                        | 0     | 6      | 0                | 0                                      | 173                      | 179    |
| 016        | Zmena preceňovacieho rozdielu | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 017        | Stav k 31.12.2012             | 8 445 | 10 339 | 343              | 29                                     | 1 599                    | 31 194 |
| 018        | Prepočet cudzích mien         | 0     | 65     | 0                | 0                                      | 0                        | 65     |
| 019        | Príjmy                        | 1 120 | 1 106  | 6                | 0                                      | 0                        | 2 232  |
| 020        | Úbytky                        | 0     | 224    | 1                | 0                                      | 140                      | 365    |
| 021        | Zmena preceňovacieho rozdielu | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 022        | Stav k 31.12.2013             | 9 565 | 11 460 | 349              | 29                                     | 1 739                    | 32 941 |
| 023        | Príjmy                        | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 024        | Úbytky                        | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 025        | Zmena preceňovacieho rozdielu | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 026        | Stav k 31.12.2014             | 9 565 | 11 460 | 349              | 29                                     | 1 739                    | 32 941 |
| 027        | Príjmy                        | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 028        | Úbytky                        | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 029        | Zmena preceňovacieho rozdielu | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 030        | Stav k 31.12.2015             | 9 565 | 11 460 | 349              | 29                                     | 1 739                    | 32 941 |
| 031        | Príjmy                        | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 032        | Úbytky                        | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 033        | Zmena preceňovacieho rozdielu | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 034        | Stav k 31.12.2016             | 9 565 | 11 460 | 349              | 29                                     | 1 739                    | 32 941 |
| 035        | Príjmy                        | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 036        | Úbytky                        | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 037        | Zmena preceňovacieho rozdielu | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 038        | Stav k 31.12.2017             | 9 565 | 11 460 | 349              | 29                                     | 1 739                    | 32 941 |
| 039        | Príjmy                        | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 040        | Úbytky                        | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 041        | Zmena preceňovacieho rozdielu | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 042        | Stav k 31.12.2018             | 9 565 | 11 460 | 349              | 29                                     | 1 739                    | 32 941 |
| 043        | Príjmy                        | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 044        | Úbytky                        | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 045        | Zmena preceňovacieho rozdielu | 0     | 0      | 0                | 0                                      | 0                        | 0      |
| 046        | Stav k 31.12.2019             | 9 565 | 11 460 | 349              | 29                                     | 1 739                    | 32 941 |



# Účtovná súhrtná aktíva v TEUE

| Opis účtu                                     | Vývoj        | Soflyár      | Oreaniteľské práva | Zostatný dlhodobý nehmotný majetok | Historkická hodnota | Čistota      |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|------------------------------------|---------------------|--------------|
| <b>Článok 31.12.2011</b>                      | <b>848</b>   | <b>2 834</b> | <b>160</b>         | <b>10</b>                          | <b>0</b>            | <b>1 396</b> |
| Prepovede audičských mien                     | 0            | 25           | 0                  | 0                                  | 0                   | 0            |
| Aktivácie                                     | 0            | 174          | 0                  | 0                                  | 0                   | 174          |
| Úpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát | 341          | 330          | 34                 | 1                                  | 0                   | 915          |
| Úpis za rok účtované cez oceňovací rozdiel    | 0            | 0            | 0                  | 0                                  | 0                   | 0            |
| Eliminované pri vyradení                      | 0            | 5            | 0                  | 0                                  | 0                   | 5            |
| <b>Článok 31.12.2012</b>                      | <b>1 389</b> | <b>5 377</b> | <b>303</b>         | <b>10</b>                          | <b>0</b>            | <b>1 026</b> |
| Prepovede audičských mien                     | 0            | 22           | 0                  | 0                                  | 0                   | 0            |
| Predaj finančnej investície                   | 0            | 360          | 0                  | 0                                  | 0                   | 360          |
| Úpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát | 309          | 332          | 34                 | 3                                  | 0                   | 668          |
| Úpis za rok účtované cez oceňovací rozdiel    | 0            | 0            | 0                  | 0                                  | 0                   | 0            |
| Eliminované pri vyradení                      | 0            | 70           | 1                  | 0                                  | 0                   | 71           |
| <b>Článok 31.12.2013</b>                      | <b>1 982</b> | <b>5 257</b> | <b>336</b>         | <b>13</b>                          | <b>0</b>            | <b>1 304</b> |

## Účtovná hodnota po prečíslení

|                   |       |       |     |    |       |        |
|-------------------|-------|-------|-----|----|-------|--------|
| Článok 31.12.2012 | 7 056 | 7 112 | 346 | 10 | 1 391 | 16 112 |
| Článok 31.12.2013 | 7 646 | 6 206 | 306 | 28 | 2 230 | 16 416 |

## Zostatková hodnota určená pomocou historických

|                   |       |       |     |    |       |        |
|-------------------|-------|-------|-----|----|-------|--------|
| článok 31.12.2011 | 5 251 | 6 833 | 331 | 7  | 784   | 13 406 |
| článok 31.12.2012 | 7 636 | 7 112 | 346 | 10 | 1 391 | 16 112 |
| článok 31.12.2013 | 7 641 | 6 206 | 338 | 28 | 2 230 | 16 363 |

Príloha k súhrnnej účtovnej súčasti finančných výkazov  
 podľa zákona o účtovníctve

Metody a doby dlhodobého nehmotného majetku sa odpisuje rovnomerne v použiteľnej metóde odizolovania počas jej predpokladanej doby ekonomického života.

Predpokladaná rovnovážna doba životnosti pre rôzne typy dlhodobého nehmotného majetku pre spoločnosť je skupina 34 nasledovná:

|                                   | Predpokladaná doba životnosti |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| Učtová                            | 4 - 5 rokov                   |
| Softvéry                          | 4 - 10 rokov                  |
| Identifikačné práva               | 3 - 10 rokov                  |
| Ostatný dlhodobý nehmotný majetok | 4 - 5 rokov                   |

Spooločnosť v dlhodobého nehmotného majetku, ktorého je stanovené neurčitá doba jeho životnosti nepriatňuje odpisy a v súlade s IAS 38 každý majetok každoročne k súvahovému dátumu testuje na pokles jeho hodnoty.

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

V položkách nehmotných aktív spoločnosť vykazuje aj pridelené emisné kvóty v ocenení reálnou hodnotou.

# 2. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

| Obdobný hmotný majetok v TEUR                            | Príjmy | Stavby  | Stavebné<br>dopravné<br>prostriedky | Uplatnený<br>hmotný majetok | Uplatnené<br>investície | Číslo   |
|----------------------------------------------------------|--------|---------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------|
| <b>DEKONTAKAČNÁ CENA</b>                                 |        |         |                                     |                             |                         |         |
| Stav k 31.12.2011                                        | 40 912 | 112 197 | 173 163                             | 2 140                       | 6 136                   | 34 177  |
| Príjmy z predaja majetku                                 | -116   | 277     | 1 023                               | 133                         | 4                       | 7       |
| Akvizície v roku 2012                                    | 525    | 5 947   | 2 833                               | 405                         | 17                      | 9 562   |
| Príjmy z predaja majetku                                 | 378    | 2 365   | 19 293                              | 3 244                       | 8 031                   | 38 111  |
| Príjmy z predaja majetku                                 | 2 066  | 7 992   | 9                                   | 9                           | 0                       | 16 036  |
| Úbytky v roku 2012                                       | 20     | 0       | 7 282                               | 416                         | 3 239                   | 10 507  |
| Zmena preceňovacieho rozdielu v roku 2012                | 0      | 0       | 12                                  | 0                           | 0                       | 12      |
| Stav k 31.12.2012                                        | 43 751 | 133 624 | 189 059                             | 11 305                      | 12 915                  | 356 657 |
| Príjmy z predaja majetku                                 | -15    | 52      | -705                                | 27                          | -12                     | 16      |
| Príjmy z predaja majetku                                 | -15    | 231     | -9 826                              | 1 447                       | -31                     | -11 211 |
| Príjmy z predaja majetku                                 | 0      | 3 132   | 43 490                              | 1 119                       | 2 172                   | 32 111  |
| Úbytky v roku 2013                                       | 44     | 467     | 7 024                               | 225                         | 6 037                   | 11 111  |
| Zmena preceňovacieho rozdielu v roku 2013                | 0      | 164     | 0                                   | 0                           | 0                       | 164     |
| Stav k 31.12.2013                                        | 43 677 | 136 270 | 214 902                             | 12 836                      | 8 987                   | 316 073 |
| <b>OPRAVNÉ POLOŽKY - STRATA ZO ZNIŽENIA HODNOTY</b>      |        |         |                                     |                             |                         |         |
| Stav k 31.12.2011                                        | 3      | 3 667   | 390                                 | 36                          | 3,00                    | 1 216   |
| Príjmy z predaja majetku                                 | 0      | 0       | 11                                  | 1                           | 0                       | 15      |
| (Tvorba)/Rozpušenie cez výkaz ziskov a strát v roku 2012 | 0      | 230     | 425                                 | 2                           | 336                     | 338     |
| (Tvorba)/Rozpušenie cez preceňovací rozdiel v roku 2012  | 0      | 0       | 0                                   | 0                           | 0                       | 0       |
| Stav k 31.12.2012                                        | 3      | 3 423   | 776                                 | 39                          | 3                       | 1 563   |
| Príjmy z predaja majetku                                 | 0      | 0       | 69                                  | 40                          | 0                       | 123     |
| Príjmy z predaja majetku                                 | 0      | 40      | 17                                  | 1                           | 0                       | 11      |
| (Tvorba)/Rozpušenie cez výkaz ziskov a strát v roku 2013 | 0      | 111     | 106                                 | 0                           | 0                       | 117     |
| (Tvorba)/Rozpušenie cez preceňovací rozdiel v roku 2013  | 0      | 0       | 0                                   | 0                           | 0                       | 0       |
| Stav k 31.12.2013                                        | 3      | 3 217   | 564                                 | 0                           | 3                       | 3 223   |

Vozňomky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov  
Príloha č. 10 - súhrn nezáväzných auditov

# Deliteľný imoťný majetok v TIEUR

## OPRAVKY

|                                                             | Pozemky | Stavby | Stroje a<br>dopravné<br>prostriedky | Čistý<br>dĺhodobý<br>imóťný majetok | Nadobýtená<br>imóťná<br>investícia | Celkom  |
|-------------------------------------------------------------|---------|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------|
| Stav k 31.12.2011                                           | 0       | 32 180 | 81 088                              | 2 130                               | 0                                  | 115 398 |
| Prepočet kurzových mien                                     | 0       | 1 480  | 7 050                               | 0                                   | 0                                  | 9 530   |
| Úpravy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát v roku 2011 | 0       | 2 177  | 10 576                              | 0                                   | 0                                  | 12 753  |
| Odprisy za rok účtované cez ošetrovací rozdiel v roku 2012  | 0       | 473    | 1 010                               | 0                                   | 0                                  | 1 483   |
| Zmena ošetrovacieho rozdielu - prepočet cudzej meny         | 0       | -6     | 695                                 | 0                                   | 0                                  | 689     |
| Eliminované pri vyradení v roku 2012                        | 0       | 0      | 5 956                               | 216                                 | 0                                  | 6 172   |
| Stav k 31.12.2012                                           | 0       | 36 304 | 89 763                              | 4 136                               | 0                                  | 130 199 |
| Prepočet kurzových mien                                     | 0       | 0      | -489                                | 0                                   | 0                                  | -489    |
| Príslušnosť finančnej investície                            | 0       | 0      | 7 576                               | 1 103                               | 0                                  | 8 679   |
| Úpravy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát v roku 2013 | 0       | 2 492  | 11 360                              | 1 149                               | 0                                  | 15 051  |
| Odprisy za rok účtované cez ošetrovací rozdiel v roku 2013  | 0       | 477    | 353                                 | 0                                   | 0                                  | 830     |
| Zmena ošetrovacieho rozdielu - prepočet cudzej meny         | 0       | 0      | 0                                   | 0                                   | 0                                  | 0       |
| Eliminované pri vyradení v roku 2013                        | 0       | 425    | 4 890                               | 219                                 | 0                                  | 5 534   |
| Stav k 31.12.2013                                           | 0       | 39 825 | 88 923                              | 4 142                               | 0                                  | 132 890 |

## ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PŘEDČENÍ

|                                                                  |        |        |         |       |        |         |
|------------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|-------|--------|---------|
| Stav k 31.12.2013                                                | 43 748 | 93 894 | 98 520  | 7 675 | 12 911 | 356 748 |
| Stav k 31.12.2013                                                | 43 674 | 94 228 | 125 437 | 8 714 | 8 983  | 381 036 |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2011 | 24 433 | 59 104 | 84 815  | 1 675 | 7 926  | 178 953 |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2012 | 25 976 | 69 561 | 92 181  | 3 811 | 12 911 | 204 439 |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013 | 26 987 | 70 297 | 123 234 | 7 637 | 8 983  | 237 138 |

Ako tákež pre výkresy normovaných účtov podľa účtovného plánu sa pre spoločnosť v skupine používajú nasledujúce účtovné doby ako priľahlé používateľské pre účtovný hmotný majetok:

|                                       | Príslušná účtovná doba |
|---------------------------------------|------------------------|
| Príjmy a výdavky                      | 12 - 18 mesiacov       |
| Stroje, prístroje a zariadenia        | 3 - 30 rokov           |
| Trvanlivé nástroje                    | 3 - 20 rokov           |
| Inventár                              | 4 - 15 rokov           |
| Príslušná účtovná doba hmotný majetok | rozsah                 |

Spoločnosť u dlhodobého hmotného majetku, u ktorého je stanovená neurčitá doba jeho životnosti neuplatňuje odpisy v súlade s IAS 36 takýto majetok každoročne k súvahovému dátu testuje na pokles jeho hodnoty.

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

#### Prenajatie majetku

Spoločnosť obstaráva majetok tiež formou uzatvárania zmlúv o finančnom prenájomu. Tento majetok spoločnosť účtovne vykazuje v súlade s IAS 17, t.j. v súvahu nájomou. Celková hodnota takto obstarávaného majetku k 31.12.2013 predstavuje sumu 47.105 TEUR; k 31.12.2012 bola táto suma 26.706 TEUR.

Podrobný prehľad majetku obstarávaného formou finančného prenájomu:

| Majetok obstaraný finančným prenájomom v TEUR | 2013          | 2012          | 2011          |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>ÚČTOVNÁ OSTATKOVÁ HODNOTA:</b>             |               |               |               |
| Osobné automobily                             | 404           | 557           | 724           |
| Nákladné automobily                           | 1 216         | 103           | 1 512         |
| Strojné zariadenia                            | 1 455         | 5 744         | 7 196         |
| Ostatný dlhodobý hmotný majetok               | 40 926        | 19 092        | 6 306         |
| <b>Hodnota majetku spolu</b>                  | <b>47 105</b> | <b>26 706</b> | <b>16 938</b> |

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby prenájomu alebo počas životnosti majetku, podľa toho, ktoré je kratšie.

#### Založenie majetku

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na dlhodobý hmotný (nehnuteľný aj hnuteľný) majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zťažená záložnými právami k 31.12.2013 vo výške 136.934 TEUR; k 31.12.2012 bola vo výške 127.075 TEUR.

#### Poloviera dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok ocenený pri výbere medzi jeho kumulovanými a kumuláciou. Celková hodnota celkovej sumy k 31.12.2012 je 450,611 TEUR a k 31.12.2013 predstavuje sumu 471,816 TEUR.

#### Ukazovateľ hodnoty majetku zohľadnený v pomeroch štátnej dotácie

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2012 ocenený dlhodobý majetok zohľadnený štátnej dotácie v celkovej výške 14,651 TEUR, z toho stroje a zariadenia v sume 10,168 TEUR, budovy v sume 3,131 TEUR a ostatný dlhodobý hmotný majetok v sume 1,351 TEUR.

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2013 ocenený dlhodobý majetok zohľadnený štátnej dotácie v celkovej výške 21,421 TEUR, z toho stroje a zariadenia v sume 17,233 TEUR, budovy v sume 2,034 TEUR a ostatný dlhodobý hmotný majetok v sume 1,151 TEUR.

#### **6. INVESTÍCIE DO NEHMOTNOSTÍ (IAS 40)**

| Investície do nehmotností v TEUR                                 | Posamky | Stavky | Deňhom  |
|------------------------------------------------------------------|---------|--------|---------|
| Obstarávanie cena po opotrebení                                  |         |        |         |
| Stav k 31.12.2011                                                | 2 400   | 12 709 | 15 109  |
| Akvizícia                                                        | 0       | 0      | 0       |
| Prírastky v roku 2012                                            | 0       | 2      | 2       |
| Presuny IAS 16                                                   | -2 066  | -7 991 | -10 057 |
| Úbytky v roku 2012                                               | 0       | 0      | 0       |
| Stav k 31.12.2012                                                | 334     | 4 720  | 5 054   |
| Akvizícia                                                        | 0       | 0      | 0       |
| Prírastky v roku 2013                                            | 0       | 0      | 0       |
| Presuny IAS 16                                                   | 0       | 0      | 0       |
| Úbytky v roku 2013                                               | 0       | 0      | 0       |
| Stav k 31.12.2013                                                | 334     | 4 720  | 5 054   |
| Zaťaženie hodnoty                                                |         |        |         |
| Stav k 31.12.2011                                                | 919     | 0      | 919     |
| Preceňovanie nahor v roku 2012                                   | 0       | 0      | 0       |
| Stav k 31.12.2012                                                | 919     | 0      | 919     |
| Preceňovanie nahor v roku 2013                                   | 0       | 0      | 0       |
| Preceňovací rozdiel                                              | 0       | 0      | 0       |
| Stav k 31.12.2013                                                | 919     | 0      | 919     |
| Účtovná hodnota                                                  |         |        |         |
| Stav k 31.12.2012                                                | 1 253   | 4 720  | 5 973   |
| Stav k 31.12.2013                                                | 1 253   | 4 720  | 5 973   |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2011 | 1 969   | 5 687  | 7 656   |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2012 | 193     | 2 366  | 2 559   |
| Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013 | 193     | 2 366  | 2 559   |

Realná hodnota investícií do zahraničných podnikov v roku 2012 určená na základe účtovu hodnoty oprávnenia k podielu späť vložených ziskov.

Ustanoveniu hodnoty z pohľadom menovania použij projekciu peňažných tokov na obdobie plánov ziskov založenú na primeraných a presvedčivých predpokladoch, ktoré reprezentujú najvyšší odhad ekonomických podnikov, ktoré budú existovať počas existujúcej doby použiteľnosti ziskov. Predpoklady na úrovni od založené skutočné projekcie peňažných tokov sú konzervatívne a sú v súlade s dostupnými informáciami. Medzi hodnotu z pohľadom výpočtu na základe týchto uvedených skutočností nie je nižšia ako hodnota hodnota majetku, ktorá by bola získaná predstihom likvidáciou spoločnosti podľa IAS 35.

## 7. INVESTÍCIE DO PODRIADENÝCH PODNIKOV

### 7.1 Investície v pridružených podnikoch

| Investícia do pridružených podnikov v EUR     | Veľkosť základného podielu v % | Obstarávaná cena účtovaná podielu | Čistá účtovaná hodnota 31.12.2011 | Čistá účtovaná hodnota 31.12.2012 |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| VUGOD, a.s. Bojnice                           | 29,50%                         | 22                                | 0                                 | 0                                 |
| E - P PAIL S.R.L. (ROM)                       | 33,33%                         | 1                                 | 1                                 | -                                 |
| Zelezničné opravovne a strojárne Ivoden, a.o. | 34,70%                         | 2 937                             | 2 469                             | 2 454                             |
| FK Dukla, a.s.                                | 33,32%                         | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| ООО Инновационное вагоностроение (RUS)        | 48,89%                         | 54                                | 113                               | 106                               |
| <b>Spolu</b>                                  |                                | <b>3 014</b>                      | <b>2 583</b>                      | <b>2 560</b>                      |

### Čistková hodnota investícií v pridružených podnikoch

|                                                            | 2011         | 2012         |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Čistková hodnota investícií v pridružených podnikoch v EUR |              |              |
| Cena obstarania                                            | 3 014        | 3 011        |
| Podiel na čistých aktívach pridruženého podniku            | 2 583        | 2 560        |
| Investícia do pridruženého podniku                         | <u>2 583</u> | <u>2 560</u> |

### 7.2 Čistkové investície do zahraničných podnikov

|                     | 2011     | 2012     |
|---------------------|----------|----------|
| Akcie DELL COMPUTER | 0        | 3        |
| <b>Spolu</b>        | <u>0</u> | <u>3</u> |

## 1. DĚLOHÝ A POHLEDOVÝ MAJETEK

### 1.1. DĚLOHÉ POHLEDOVÝ MAJETEK

Dělohé pohledový majetek v TEUR

Přírůstek postupně znehodnotit ALPAPU 1 rok

Dočet

|  | 2013 | 2012 |
|--|------|------|
|  | 0    | 460  |
|  | 0    | 460  |

### 1.2. DĚLOHÉ POHLEDOVÝ MAJETEK SPOLNOSTI

Dělohé pohledový majetek společnosti v TEUR

Dělohy na služby

Kauce na nájemné

Garance "záchranné"

Predaj nehnuteľností na splátky

Dočet

|                                 | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|------|------|
| Dělohy na služby                | 19   | 4    |
| Kauce na nájemné                | 243  | 234  |
| Garance "záchranné"             | 74   | 11   |
| Predaj nehnuteľností na splátky | 125  | 0    |
| Dočet                           | 461  | 450  |

## 2. INVESTICE K DISPOZICI NA PREDAJ

Spoločnosť vykázala ako investície určené na predaj nehnuteľný a hnutel'ný majetok, ktorý nie je využívaný pre výrobné účely a spoločnosť má zámer a je v'ysoko pravdepodobné, že príde k predaju tohto majetku v lehotě do jedného roka o' dátumu tejto klasifikácie. Spoločnosť tento majetok ocenila v nižšej zo sumy zostatkovej účtovnej hodnoty alebo čistej realizačnej hodnoty zníženej o náklady spojené s predajom. Celková hodnota tohto majetku k 31.12.2013 predstavuje sumu 0 TEUR; k 31.12.2012 predstavovala hodnotu tohto majetku sumu 228 TEUR.

## 3. ZÁSOBY

Zásoby v TEUR

Material

Nedokončené výroby

Výrobky

Tovar

Opravné položky na zastaralé a nepotrebné zásoby

Dočet

|                                                  | 2013   | 2012   |
|--------------------------------------------------|--------|--------|
| Material                                         | 22 966 | 22 025 |
| Nedokončené výroby                               | 32 579 | 29 564 |
| Výrobky                                          | 6 513  | 14 459 |
| Tovar                                            | 170    | 233    |
| Opravné položky na zastaralé a nepotrebné zásoby | -1 246 | -1 597 |
| Dočet                                            | 61 085 | 64 684 |



## Účty z podnikovej výroby

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

Podrobné údaje o zákazkovej výrobe sú zhrnuté v nasledujúcom prehľade

|                                                                    | 2013 | 2012 |
|--------------------------------------------------------------------|------|------|
|                                                                    | TEUR | TEUR |
| Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období               | 31   | 0    |
| Čistávé sumy vynaložených nákladov k 31. decembru roka             | 24   | 0    |
| Zisk/výkazanj k 31.12.roka                                         | 43   | 0    |
| Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. roka               | 0    | 0    |
| Suma nadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. roka               | 0    | 0    |
| Hrubé čiastka, ktorú odberateľia džia za zmluvnú prácu, vykazované | 41   | 0    |
| Hrubé čiastka, ktorú spoločnosť džia odberateľom za zmluvnú prácu  | 0    | 0    |

## Založené zásoby

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na zásoby. Celková účtovná hodnota zásob zaťažených záložnými právami je k 31.12.2013 vo výške 50.043 TEUR; k 31.12.2012 bola vo výške 52.782 TEUR.

## Poisrenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2013 je 45.105 TEUR; k 31.12.2012 predstavuje sumu 52.926 TEUR.

## 10. OBCHODOVATEĽNÁ INVESTÍCIE

Obchodovateľná investícia v TEUR

|              | 2013 | 2012 |
|--------------|------|------|
| Emisné kvóty | 0    | 0    |
| Celkom       | 0    | 0    |

## 14. POCHOBYNÉ A OSTATNÉ POHĽADÁVKY NA ZÁKLADNEJ ÚČTOVNEJ KLASIFIKÁCII

| Pohľadávky na základe pohľadávateľských pohľadáv v TEUR | 2013   | 2012   |
|---------------------------------------------------------|--------|--------|
| Pohľadávky z obchodného styku                           |        |        |
| Tuzemskí odberatelia                                    | 18 688 | 17 101 |
| Zahraniční odberatelia                                  | 31 714 | 14 879 |
| Pohľadávky z obchodného styku spolu                     | 50 402 | 31 980 |
| Íminus : opravné položky na pochybné pohľadávky         | -1 434 | -1 411 |
| Pohľadávky z obchodného styku netto                     | 48 968 | 30 569 |
| Osobné pohľadávky                                       | 5 437  | 2 197  |
| Íminus : opravné položky na pochybné pohľadávky         | -1 437 | -1 404 |
| Osobné pohľadávky netto                                 | 4 000  | 793    |
| Poskytnuté preddávky na zásoby                          | 531    | 128    |
| Íminus : opravné položky na pochybné pohľadávky         | 0      | 0      |
| Poskytnuté preddávky na zásoby netto                    | 531    | 128    |
| Poskytnuté preddávky na dlhodobý majetok                | 2 522  | 1 430  |
| Íminus : opravné položky na pochybné pohľadávky         | 0      | 0      |
| Poskytnuté preddávky na dlhodobý majetok netto          | 2 522  | 1 430  |
| Pôžičky poskytnuté príbuzným podnikom                   | 383    | 101    |
| Úrokové rozlíšenie                                      | 2 555  | 3 577  |
| Dobrovoľné a ostatné pohľadávky netto spolu             | 76 301 | 72 928 |

### Vekové štruktúry na krátkodobých obchodných pohľadoch:

### Vekové štruktúry krátkodobých obchodných pohľadáv v TEUR

|                                                 | 2013   | 2012   |
|-------------------------------------------------|--------|--------|
| Pohľadávky v lehote splatnosti                  | 56 968 | 50 927 |
| Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho: | 18 256 | 17 365 |
| po lehote splatnosti do 90 dní                  | 6 502  | 9 731  |
| po lehote splatnosti do 180 dní                 | 7 503  | 1 042  |
| po lehote splatnosti do 365 dní                 | 2 049  | 2 173  |
| po lehote nad 365 dní                           | 2 202  | 4 419  |
| Spolu                                           | 75 224 | 73 851 |

### Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytovaním kapitálových úverov má priradené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zabezpečených záložnými právami je k 31.12.2013 vo výške 1 030,7 TEUR, k 31.12.2012 bola vo výške 10,35 TEUR.

Příspěvy podnikatelských subjektů a občanských sdružení:

Příspěvy podnikatelských subjektů a občanských sdružení v ČSFR  
Společnost:

základní podnikatelské subjekty a občanské sdružení  
pro rok 1992

Dělníci občanských sdružení a občanských podniků

| 1991 | 1992 |
|------|------|
| 181  | 181  |
| 183  | 183  |
| 185  | 185  |

Příspěvy a dotace celkem (jedna část)

Příspěvy a dotace splatnosti jeden rok v ČSFR  
Společnost:

Alfafin, a.s.

Belaz Ocean

Čelovec

| 1991  | 1992  |
|-------|-------|
| 54    | 130   |
| 2 361 | 1 409 |
| 2 415 | 1 539 |

## 14. VÝŠKA SPRÁVNÉHO FONDU

Následné imanie spoločnosti predstavuje z výdavkov spoločníkov. K 31. decembru 2013 bolo zúčtované imanie tvorené výdavkami spoločníkov JUDr. Michalovi Lazarovi vo výške 2.000 TEUR a Ing. Alexejovi Feljajevovi vo výške 2.010 TEUR, spolu zúčtované imanie vo výške 4.010 TEUR. Táto výška zúčtovaného imania spoločnosti bola spoločníkmi schvátená.

Dotčné kapitálové fondy predstavujú predvýberky z prebytku zrealizácie majetku, ktorých výška k 31. decembru 2013 predstavovala 33.244 TEUR, k 31.12.2012 vo výške 33.627 TEUR. Spoločnosť oceníla majetok ku dňu prechodu na IFRS, tj. k 31.12.2007 modelom reálnej hodnoty. Zrealizovanie bolo vykonané na základe posúdení nezávislých odborníkov, ktorí nie sú žiadnym spôsobom zapojení na spoločnosť. Ocenenie bolo vykonané najmä na hodnoty pozemkov, budov a iní a významných technologických zariadení. Pre tie položky majetku, v ktorých znaleci stanovili 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 každému dňu 31.12.2008, 31.12.2009 a k 31.12.2011, prehodnotila niektoré položky majetku – pozemky a niektorý hnuteľný majetok na ich obrovú hodnotu podľa reálnych tržbových podmienok.

Výška zákonného rezervného fondu a ostatných fondov tvorených z kapitálových výdavkov a zo zisku spoločnosti predstavuje k 31.12.2013 sumu 3.117 TEUR, v roku 2012 bola výška fondov v sume 3.836 TEUR.

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

# 1.4. DĚJIOGODBÉ PŮJČKY

## 14.1. Bankové úvěry (v TEUR)

| Banka / Věřitel            | Společnost / Účel                             | Základní úvěr v 31.12.2013 | Základní úvěr v 31.12.2014 | Konečná splatnost převz | Forma zabezpečení úvěru                                                                                                                         |
|----------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| BAWA AG                    | Express Slovákia "Medzinárodná preprava a.s." | 15 000                     | 15 169                     | 2014                    | Hlavní zárukou Optifin Invest, a.s., hypotéka do výšky 4 000 TEUR                                                                               |
|                            | Grundinvest Cuias GmbH & Co. KG               | 2 606                      | 2 869                      | 2020                    |                                                                                                                                                 |
|                            | Spolka Bialy AG                               | 17 604                     | 18 038                     |                         |                                                                                                                                                 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | Optifin Invest, a.s.                          | 640                        | 330                        | 2014                    | Bankovní záruka                                                                                                                                 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | TATRAVACONKKA, a.s.                           | 10 000                     | 10 000                     | 2013                    |                                                                                                                                                 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | TATRAVACONKKA, a.s.                           | 2 000                      | 3 000                      | 2013                    |                                                                                                                                                 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | TATRAVACONKKA, a.s.                           | 6 667                      | 6 667                      | 2014                    |                                                                                                                                                 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | TATRAVACONKKA, a.s.                           | 384                        | 432                        | 2017                    | záložné právo k záložnej kuchyni a jedální v Popradě, výkupci je otciného plnění, bankovní záruka, pozemky č. 2                                 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | TATRAVACONKKA, a.s.                           | 295                        | 371                        | 2016                    |                                                                                                                                                 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | TATRAVACONKKA, Poprad, a.s.                   | 1 714                      | 2 000                      | 2019                    | záložné právo k záložnej kuchyni a jedální v Popradě, výkupci je otciného plnění, bankovní záruka a avšak na Optifin Invest, a.s., pozemky č. 4 |
| Spoločnosť Správca         | TATRAVACONKKA, a.s.                           | 22 377                     | 23 379                     |                         |                                                                                                                                                 |

Poznámky zu neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov  
 Poza bez právu nezávislého auditora

|                        |                                               |        |        |      |                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------|-----------------------------------------------|--------|--------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tatra Banka a.s.       | Express Rail, n.s.                            | 2 122  | 0      | 2016 | záložné právo na pohľadávky, blankozmenka s avalom, pozvánka č. 12                                                                                                                                                               |
| Tatra Banka a.s.       | Express Gioveita "Medzinárodná preprava n.s." | 22 000 | 16 936 | 2017 | úročné záruka spoločnosti Express Mednarodni Dioni, Pakosko, blankozmenka, záložná preprava n.s. neuhraďovanej spoločnosti Panská 3, s.r.o.                                                                                      |
| Tatra Banka a.s.       | Optifin Invest, s.r.o.                        | 4 422  | 1 436  | 2014 | záložné právo na zálohy buditeľných a nebuditeľných z. záložné právo k pohľadávkam, bilancia zverenia                                                                                                                            |
| Tatra Banka a.s.       | TATRAVAGONKA, a.s.                            | 10 000 | 10 000 | 2015 | záložné právo na zálohy buditeľných a nebuditeľných vecí v Pezomokoch a Treasove, vinkulácia politického plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., pozvánka č. 1 |
| Tatra Banka a.s.       | TATRAVAGONKA, a.s.                            | 2 000  | 3 000  | 2015 | záložné právo na zálohy buditeľných a nebuditeľných vecí v Pezomokoch a Treasove, vinkulácia politického plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., pozvánka č. 1 |
| Tatra Banka a.s.       | TATRAVAGONKA, a.s.                            | 6 667  | 6 667  | 2014 | záložné právo na zálohy buditeľných a nebuditeľných vecí v Pezomokoch a Treasove, vinkulácia politického plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., pozvánka č. 1 |
| Tatra Banka a.s.       | TREVA, s.r.o.                                 | 0      | 3 131  | 2017 | záložné právo na nebuditeľný a buditeľný majetok, blankozmenka, pozvánka č. 3                                                                                                                                                    |
| Tatra Banka a.s.       | ZLH Plus, a.s.                                | 417    | 798    | 2014 | záložné právo k hmotnému majetku, blankozmenka, pozvánka č. 5                                                                                                                                                                    |
| Tatra Banka a.s.       | ZLH Plus, a.s.                                | 2      | 0      | 2014 | záložné právo na nebuditeľný a buditeľný majetok, blankozmenka, pozvánka č. 5                                                                                                                                                    |
| Tatra Banka a.s.       | ZTC Salinov, n.s.                             | 768    | 1 343  | 2014 | záložné právo na buditeľný a nebuditeľný majetok, záložné právo k pohľadávkam, Optifin Invest, optifin bankové vyplnenie právo k vkladu č. 1                                                                                     |
| Banka Tatra Banka a.s. |                                               | 48 410 | 41 331 |      |                                                                                                                                                                                                                                  |
| Eximbanka SR           | TATRAVAGONKA, a.s.                            | 2 813  | 3 375  | 2018 | záložné právo k výhradnému buditeľnému a nebuditeľnému majetku v Poprade a Sabinove, vinkulácia politického plnenia, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., a optická politická záručka, pozvánka č. 8                 |

Prílohy sú neauditovateľnou súčasťou finančných výkazov  
Tatra banka, a.s. nezávislého audítora

|                           |                                |        |       |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------|--------------------------------|--------|-------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Extrabank GR              | Railway Listed Components a.s. | 13 926 | 1 497 | 2019 | Základné právo na neuhraditeľnosť záložného práva na pohľadávky, záložné právo na vkladový čas, ktorým zabezpečujeme pohľadávky do výšky 15 000 TEUR, bankovnícka, poznámka 3.1)                                                                                                                                                           |
| Spolu Extrabank GR        |                                | 16 739 | 1 572 |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Extrabank Slovensko, a.s. | Express Rail, a.s.             | 5 511  | 0     | 2018 | Základné právo na pohľadávky a ľudský majetok, bankovnícka 3.1)                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Extrabank Slovensko, a.s. | Optim Invest s.r.o.            | 306    | 974   | 2014 | Základné právo k vykonávaniu neuhraditeľnosti majetku v Trebišove ľudským majetkom v Právnostiach (s výnimkou ľuďa), vkladového pohľadiska plnenia, ľudská bankovnícka, vyžadovať dôkazom na rad veriteľov spoločnosti so zárukou oprávňujúcim vyriešiť na vyhlásenie práva k bankovníckej avizácii bankovníckou vyhlásením, a.s. Trebišov |
| Extrabank Slovensko, a.s. | Optim Invest s.r.o.            | 1 073  | 2 060 | 2013 | Základné právo na neuhraditeľný majetok kľúčovými druhmi a vkladového pohľadiska plnenia a NÚ o uzavretí záväzku dlžníkom so zárukou z jej bankovníckou                                                                                                                                                                                    |
| Extrabank Slovensko, a.s. | Optim Invest s.r.o.            | 3 200  | 4 000 | 2017 | Základné právo k neuhraditeľnosti, vkladového pohľadiska, zárukou o uzavretí, bankovnícka zárukou z vyhlásením, že je vykonateľným a exekučným ľudskom majetkom spoločnosti Optim Invest a.s.                                                                                                                                              |
| Extrabank Slovensko, a.s. | Optim Invest s.r.o.            | 2 023  | 0     | 2017 | Základné právo k neuhraditeľnému majetku, bankovnícka 3.1)                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Extrabank Slovensko, a.s. | Panská s.r.o.                  | 0      | 2 323 | 2017 | Základné právo k neuhraditeľnému majetku, bankovnícka 3.1)                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Extrabank Slovensko, a.s. | PL - PROFY spol. s r.o.        | 351    | 179   | 2016 | Základné právo na neuhraditeľný a ľudský majetok, pohľadávky a zárukou z vkladového pohľadiska plnenia, bankovnícka                                                                                                                                                                                                                        |

Kontroly za neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov  
podľa požiadaviek najvyššieho audítora

|                                |                                    |        |        |      |                                                                                                                 |
|--------------------------------|------------------------------------|--------|--------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Obchodná banka Slovensko, a.s. | PL - Priclub spol. s r.o.          | 132    | 980    | 2013 | Záložné právo na nehmotelný a hmotný majetok, pohľadávky a zálohy a vlastnou likvidovanou časťou                |
| Obchodná banka Slovensko, a.s. | PL - PROFY spol. s r.o.            | 969    | 1 005  | 2014 | Záložné právo na nehmotelný a hmotný majetok, pohľadávky a zálohy a vlastnou likvidovanou časťou                |
| Obchodná banka Slovensko, a.s. | TATRA VAGONKA, a.s.                | 0      | 140    | 2013 | Záložné právo k výlučnému hmotnému a nehmotnému majetku v Trebišove, zirkulácie poštového platieb, pozemky č. 2 |
| Obchodná banka Slovensko, a.s. | ELH Plus, a.s.                     | 933    | 926    | 2014 | Záložné právo na nehmotelný majetok, bankovníctva, pozemky č. 3                                                 |
| Obchodná banka Slovensko, a.s. | ELH Plus, a.s.                     | 1 500  | 1 500  | 2015 | Záložné právo na nehmotelný a hmotný majetok, zálohy o záložnom práve na pohľadávky, zúčtenia, pozemky č. 10    |
|                                |                                    | 17 710 | 13 558 |      |                                                                                                                 |
| Vojtová banka, a.s.            | Fabryka Wagonów Liniewczyzna, S.A. | 0      | 1 836  | 2013 | Záložné právo na nehmotelný majetok, zálohy bankovních zasl., zálohy a pohľadávky, blokovo m. s. a. a.          |
| Fabřtová banka, a.s.           | Fabryka Wagonów Liniewczyzna, S.A. | 0      | 5 281  | 2013 |                                                                                                                 |
| Obchodná banka Slovensko, a.s. |                                    | 0      | 1 137  |      |                                                                                                                 |
| UniCredit Bank Zrt Hungary     | MMV Magyar Magánváltó Zrt          | 462    | 0      | 2016 | Záložné právo k hmotnému majetku, pozemky č. 11                                                                 |
| Obchodná banka Slovensko, a.s. |                                    | 962    | 0      |      |                                                                                                                 |
| UBG Bank N.V.                  | Express Rail, a.s.                 | 0 297  | 0      | 2019 | Záložné právo na pohľadávky a hmotný majetok, finančná záruka Opfidi Invest, s.r.o., pozemky č. 18              |

Priznanky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov  
Puzri tiež správa nezávislého audítora





DOI: 10.1002/eqm2.1235

U.S. 11th Cir. 1997, 1997 WL 1000000.

Dr. Phyllis Cole, M.D., M.P.H.

1. *Introduction*

ELH Eisenbahnlieferwerke Halle GmbH & Co KG

ELH Eisenbahnlauffwerke Halle GmbH & Co KG  
: :  
ELH Eisenbahnlauffwerke Halle GmbH & Co KG

2.

—

5.

 $\frac{1}{2}$ 

242

201

†11(11)

ପିଲାଟିଏ ପି.ଇ.ଏ.

167.59

$$\partial_t \bar{b} = -\frac{\gamma}{2} \bar{b} + \frac{\gamma}{2} \bar{b}^2 + \frac{\gamma}{2} \bar{b}^3 + \dots$$

WILLIAM J. BRYAN, JR., Editor

For a fixed  $\alpha$ , the function  $\phi_\alpha$  is the unique solution of the problem





#### Príloha č. 1.1

Na zabezpečenie úveru DLH Plus s.o. uzavretý dňa 14.3.2012 so Štebank Slovensko, a.s. Úmluva o úvere č. 1.3.2012 vo výške 100 TEUR. Splatnosť úveru je 11.12.2013. Zároveň úveru bolo pridelené investičné právo. Alternatívne výška úveru k 31.12.2013 je 1.300 TEUR. Úver je zabezpečený Úmluvou o záložnom práve k nehnuteľnému majetku, Úmluvou o zriadení záložného práva k hmotným veciam, Úmluvou o zriadení záložného práva k pohľadávkam a Úmluvou o zriadení záložného práva k bankovým účtom a k bankovým zápisom. Zabezpečenie je s úverom spoločnosťou Optifin Invest, a.s., Bratislava.

#### Príloha č. 1.2

Na zabezpečenie úveru DZF pre externé financovanie od Univerzitnej Banky DZ Hungary prostredníctvom od Eximbanky vo výške 400 TEUR zabezpečené spoločným podnikom 1412013 (Magyar Ágárvelek DZ) je zabezpečený spoločným záložným právom k pohľadávkam spoločnosťou Optifin Invest, a.s., Bratislava.

#### Príloha č. 1.3

Splátkový úver v Eximbanke SF, a.s. uzatvorený 4.9.2012 prostredníctvom našej spoločnosti Railway Based Components, a.s..

Úver je splátný v pravidelných štvrtročných splátkach vo výške 312 TEUR počnúc 11.3.2013 konečnou splatnosť 31.12.2019.

Ako forma zabezpečenia bola vypracovaná blankozmenka s avalom na Optifin Invest, a.s., Bratislava zriadené záložné právo k vybranému nehnuteľnému majetku, záložné právo k pohľadávkam ako i záložné právo k pohľadávke z klientskeho účtu hodnota zabezpečovacej pohľadávky je do maximálnej výšky 15.000 TEUR.

#### Príloha č. 1.4

Dňa 7.2.2012 bola podpísaná úverná Spoločnosťou TATRA VAGONKA, Poprad, a.s. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Úmluva o úvere č. 337/AUC01/1 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť TATRA VAGONKA BRATSTVO DO SUEOTICA.

Úver je splátný v 27 štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 71 TEUR. Jeho konečná splatnosť je 31.12.2019.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vypracovaná blankozmenka s zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje TATRA VAGONKA, a.s.

#### Príloha č. 1.5

Na zabezpečenie investičného úveru od Tatra banky, a.s. vo výške 1.000 TEUR zabezpečené spoločnosťou Express Rail, a.s. bolo v prospech banky zriadené záložné právo na pohľadávky, pričom hodnota pohľadávok založených v prospech banky k 31.12.2013 bola 74 TEUR. Poskytnutý úver je zabezpečený blankozmenkou s avalom úverov spoločnosti a to Optifin Invest, a.s. a Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.“

#### Príloha č. 1.6

Na zabezpečenie investičného úveru od Štebank Slovensko, a.s. vo výške 4.600 TEUR a bankového korešpondenčného úveru spoločnosťou Express Rail, a.s. bolo v prospech banky zriadené záložné právo na pohľadávky, pričom hodnota pohľadávok založených v prospech banky k 31.12.2013 bola 696 TEUR. Taktiež bolo v prospech banky zriadené záložné právo na hmotný majetok - vozne typu Taliks a Rilis, zostatková cena týchto vozňov k 31. decembru 2013 je 369 TEUR. Poskytnutý úver je zabezpečený blankozmenkou s avalom úverov spoločnosťou Optifin Invest, a.s. a Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.“

Príloha č. 11

Na základe investície do akcie HUP Bank, HUP, vo výške 1.007 TBEUR, naspravená spoločnosťom Expresso Rail, s.r.o. (súčasť banky) určené účelové práva na pohľadávky, pričom bankou pohľadávok zaistených v prospech banky k 31.12.2013 bola 167 TBEUR. Taktiež bolo v účtoch banky evidované účelové práva na pohľadávky určené bankou zálohové účelové práva k 31. decembru 2013 vo výške 1.007 TBEUR.

## 14. Ostatné finančné aktíva

14.1. Ostatné finančné aktíva v TBEUR

| Veľkosť                                          | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 |
|--------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Express Interfreight Wien (AUT)                  | 0          | 3 333      | 2014       |
| CE Equipment Finance Czech Republic, s.r.o. (CZ) | 1 532      | 1 762      | 2017       |
| ADVENTICA INVESTMENTS, Limescol, (CYP)           | 0          | 1 534      | 2014       |
| Ostatné pohľadávky celkom                        | 1 532      | 6 629      |            |

## 15. DOCHODNÉ A INÉ DĹHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽIČKY

Dochodné a iné dlhodobé zamestnanecké požičky v TBEUR

Rezerva na dochodné a iné  
zamestnanecké požičky

|                   |       |
|-------------------|-------|
| 31. decembra 2011 |       |
| Príloha č. 11     | 1 162 |
| Príloha č. 12     | 21    |
| Príloha č. 13     | 119   |
| Príloha č. 14     | 39    |
| Príloha č. 15     | 1 162 |
| Príloha č. 16     | 119   |
| Príloha č. 17     | 119   |
| Príloha č. 18     | 119   |
| Príloha č. 19     | 119   |
| Príloha č. 20     | 119   |
| Príloha č. 21     | 119   |
| Príloha č. 22     | 119   |
| Príloha č. 23     | 119   |
| Príloha č. 24     | 119   |
| Príloha č. 25     | 119   |
| Príloha č. 26     | 119   |
| Príloha č. 27     | 119   |
| Príloha č. 28     | 119   |
| Príloha č. 29     | 119   |
| Príloha č. 30     | 119   |
| Príloha č. 31     | 119   |
| Príloha č. 32     | 119   |
| Príloha č. 33     | 119   |
| Príloha č. 34     | 119   |
| Príloha č. 35     | 119   |
| Príloha č. 36     | 119   |
| Príloha č. 37     | 119   |
| Príloha č. 38     | 119   |
| Príloha č. 39     | 119   |
| Príloha č. 40     | 119   |
| Príloha č. 41     | 119   |
| Príloha č. 42     | 119   |
| Príloha č. 43     | 119   |
| Príloha č. 44     | 119   |
| Príloha č. 45     | 119   |
| Príloha č. 46     | 119   |
| Príloha č. 47     | 119   |
| Príloha č. 48     | 119   |
| Príloha č. 49     | 119   |
| Príloha č. 50     | 119   |
| Príloha č. 51     | 119   |
| Príloha č. 52     | 119   |
| Príloha č. 53     | 119   |
| Príloha č. 54     | 119   |
| Príloha č. 55     | 119   |
| Príloha č. 56     | 119   |
| Príloha č. 57     | 119   |
| Príloha č. 58     | 119   |
| Príloha č. 59     | 119   |
| Príloha č. 60     | 119   |
| Príloha č. 61     | 119   |
| Príloha č. 62     | 119   |
| Príloha č. 63     | 119   |
| Príloha č. 64     | 119   |
| Príloha č. 65     | 119   |
| Príloha č. 66     | 119   |
| Príloha č. 67     | 119   |
| Príloha č. 68     | 119   |
| Príloha č. 69     | 119   |
| Príloha č. 70     | 119   |
| Príloha č. 71     | 119   |
| Príloha č. 72     | 119   |
| Príloha č. 73     | 119   |
| Príloha č. 74     | 119   |
| Príloha č. 75     | 119   |
| Príloha č. 76     | 119   |
| Príloha č. 77     | 119   |
| Príloha č. 78     | 119   |
| Príloha č. 79     | 119   |
| Príloha č. 80     | 119   |
| Príloha č. 81     | 119   |
| Príloha č. 82     | 119   |
| Príloha č. 83     | 119   |
| Príloha č. 84     | 119   |
| Príloha č. 85     | 119   |
| Príloha č. 86     | 119   |
| Príloha č. 87     | 119   |
| Príloha č. 88     | 119   |
| Príloha č. 89     | 119   |
| Príloha č. 90     | 119   |
| Príloha č. 91     | 119   |
| Príloha č. 92     | 119   |
| Príloha č. 93     | 119   |
| Príloha č. 94     | 119   |
| Príloha č. 95     | 119   |
| Príloha č. 96     | 119   |
| Príloha č. 97     | 119   |
| Príloha č. 98     | 119   |
| Príloha č. 99     | 119   |
| Príloha č. 100    | 119   |

• •

## 11. ROZKLADNÉ DOKLADY O FÉ DÁVACH

### 11.1 Rozkladné doklady o fÉ dávkach

|                                     | 2011         | 2010         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Dlhodobé záväzky z obĽobných úĽskov | 4 338        | 3 369        |
| Záväzky zo sociálneho fondu         | 730          | 591          |
| Výnosy hospodárskych obĽskov        | 4 338        | 3 369        |
| Intenzita dlhodobé záväzky          | -            | -            |
| <b>Spolu</b>                        | <b>9 406</b> | <b>7 329</b> |

### Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

#### 2011

|                                           |      |
|-------------------------------------------|------|
| 31. decembra 2011                         | 428  |
| Prepočet o udziach mien                   | 7    |
| Tvorba celkom:                            | 733  |
| z toho do nákladov                        | 345  |
| zo systu                                  | 389  |
| aktívacia                                 | 8    |
| Čerpanie celkom:                          | 523  |
| stravovanie                               | 143  |
| rekreácia                                 | 222  |
| ostatné                                   | 159  |
| 31. decembra 2012                         | 600  |
| Prepočet o udziach mien                   | -5   |
| Zníženie pri predaji finančnej investície | -133 |
| Tvorba celkom:                            | 521  |
| z toho do nákladov                        | 312  |
| zo systu                                  | 209  |
| aktívacia                                 | 0    |
| Čerpanie celkom:                          | 436  |
| stravovanie                               | 129  |
| rekreácia                                 | 189  |
| ostatné                                   | 118  |
| 31. decembra 2013                         | 728  |





## 6. Dlhodobé a krátkodobé záväzky (údaje v mil. EUR)

### 6.1 Dlhodobé záväzky v TEUJ

|                                            | 2011          | 2012          |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Krátkodobé záväzky a dlhodobých záväzkov   | 54 751        | 51 427        |
| II. Dlhodobé záväzky a dlhodobých záväzkov | 11 750        | 13 037        |
| Dlhodobé záväzky a dlhodobých záväzkov     | 1 540         | 1 241         |
| <b>Dlhodobé</b>                            | <b>78 041</b> | <b>75 705</b> |

### 6.2 Dlhodobé záväzky v TEUJ

|                                              | 2011          | 2012          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Záväzky v lehote splatnosti                  | 51 941        | 50 930        |
| Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho: | 24 713        | 24 766        |
| - po lehote splatnosti do 90 dní             | 18 284        | 17 598        |
| - po lehote splatnosti do 180 dní            | 3 181         | 3 475         |
| - po lehote splatnosti do 365 dní            | 3 248         | 3 693         |
| - po lehote nad 365 dní                      | 2 589         | 3 400         |
| <b>Spolu</b>                                 | <b>76 951</b> | <b>75 704</b> |

### Dlhodobé záväzky:

#### Dlhodobé záväzky v TEUJ

|                                    | 2011          | 2012         |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| Záväzky voči zamestnancom          | 4 539         | 4 470        |
| Záväzky zo sociálneho zabezpečenia | 2 211         | 2 673        |
| Iné záväzky                        | 1 324         | 932          |
| Výdavky budúcich období            | 551           | 935          |
| Výnosy budúcich období             | 1 135         | 586          |
| <b>Dlhodobé</b>                    | <b>10 174</b> | <b>9 706</b> |

## 11. VÝNOSY Z PREDAJU VLASTNÝCH PRÍSLUŠNOSTÍ

### Výnosy z predajných služieb v EÚ a v zahraničí

|                                                             | 2015           | 2014           |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskych činností | 197 852        | 198 354        |
| Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné                  | 570            | 1 494          |
| Tržby za predaj služieb - projektovanie a realizácia        | 146 891        | 131 313        |
| Tržby za predaj služieb ostatné                             | 24 471         | 25 341         |
| <b>Príjmy</b>                                               | <b>369 884</b> | <b>356 502</b> |
| Príjmy z predajných služieb v zahraničí                     | 43 121         | 44 210         |
| <b>Príjmy celkom</b>                                        | <b>326 763</b> | <b>312 292</b> |

### Teritoriálne členenie výnosov z predajných služieb podľa regiónu skupiny

#### Teritoriálne členenie výnosov z predajných služieb v EÚ a v zahraničí

|                                                             | 2015           | 2014           |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskych činností | 197 852        | 198 354        |
| z toho: tuzemsko                                            | 18 277         | 1 628          |
| EÚ                                                          | 111 861        | 159 458        |
| trete krajiny                                               | 67 714         | 36 832         |
| Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné                  | 570            | 1 494          |
| z toho: tuzemsko                                            | 670            | 323            |
| EÚ                                                          | 0              | 1 761          |
| trete krajiny                                               | 0              | 1 340          |
| Tržby za predaj služieb - projektovanie a realizácia        | 146 891        | 131 313        |
| z toho: tuzemsko                                            | 45 846         | 66 406         |
| EÚ                                                          | 98 061         | 150 424        |
| trete krajiny                                               | 2 983          | 15 518         |
| Tržby za predaj služieb ostatné                             | 24 471         | 25 341         |
| z toho: tuzemsko                                            | 18 032         | 14 784         |
| EÚ                                                          | 5 259          | 3 642          |
| trete krajiny                                               | 160            | 1 514          |
| <b>Príjmy</b>                                               | <b>369 884</b> | <b>356 502</b> |

## 12. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

### Spotreba materiálu a energie v EÚ a v zahraničí

|                      | 2015           | 2014           |
|----------------------|----------------|----------------|
| Spotreba materiálu   | 126 540        | 130 234        |
| Spotreba energie     | 8 834          | 11 360         |
| <b>Príjmy</b>        | <b>3 741</b>   | <b>384</b>     |
| <b>Príjmy celkom</b> | <b>139 115</b> | <b>141 978</b> |

#### 33. ZOSTATOK VÁŽNOSTI

| Extrakt z účtovníčky v TĚJF          | 2015          | 2014          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Výzbové náklady                      | 43 001        | 40 625        |
| Poistné a životné poistenie          | 14 469        | 11 131        |
| Ostatné spoločné náklady             | 2 345         | 2 518         |
| <b>Dôtok</b>                         | <b>59 815</b> | <b>54 274</b> |
| Zelenkový príspevok podľa domácnosti | 3 501         | 1 500         |

#### 34. VAKUOVANÉ SLUŽBY

| Nakupované služby v TĚJF                       | 2015           | 2014           |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Náklady na reprezentáciu                       | 1 260          | 486            |
| Administratívne náklady                        | 358            | 90             |
| Nájomné                                        | 3 693          | 4 640          |
| Operatívny leasing                             | 0              | 14             |
| Propagácia                                     | 966            | 1 406          |
| Poradenské služby                              | 1 830          | 3 844          |
| Auditorské služby                              | 362            | 236            |
| Kooperácie (subdodávky)                        | 13 321         | 12 023         |
| Opravy a udržiavanie                           | 2 661          | 2 999          |
| Prepravné služby                               | 20 947         | 173 435        |
| Ostovné výdavky                                | 591            | 928            |
| Prevádzkovanie lietadla                        | 1 518          | 1 431          |
| Náklady na likvidáciu odpadu                   | 3 032          | 1 145          |
| Ostatné prev. a manip. nákl. na likvid. odpadu | 1 014          | 1 262          |
| Prenájom železničných rušňov a vagónov         | 1 304          | 1 226          |
| Stráženie vagónov                              | 343            | 349            |
| Provízie a sprostredkovanie                    | 4 423          | 11 143         |
| Stoľenie                                       | 421            | 330            |
| Výpočtová technika                             | 197            | 171            |
| Ochrana a obrana                               | 915            | 910            |
| Telekomunikačné služby, poštové                | 589            | 678            |
| Ostatné služby                                 | 4 532          | 4 741          |
| <b>Dôtok</b>                                   | <b>164 332</b> | <b>325 810</b> |

## 15. OSTATNÉ PREVÁDEKOVÉ NÁKLADY

| Ostatné prevádzkové výnosy v TIS J | 2015         | 2014         |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Náhrady od poisťovní               | 125          | 140          |
| Dotácie zo štátneho rozpočtu       | 597          | 411          |
| Zmluvné úroky a zameškanie         | 581          | 141          |
| Provízie z sprostredkovania        | 451          | -            |
| Výnosy z aukčných kvót             | 117          | 52           |
| Tržby z predaja odpadov            | 528          | 515          |
| Odpísané záväzky                   | 120          | 1 151        |
| Uhradenie spoločnej dane z DPH     | 21           | 571          |
| Ilepodatky                         | 151          | 239          |
| Iné prevádzkové výnosy             | 1 093        | 1 153        |
| <b>Spolu</b>                       | <b>4 869</b> | <b>4 622</b> |

## 16. OSTATNÉ PREVÁDEKOVÉ NÁKLADY

| Ostatné prevádzkové náklady v TIS J | 2015         | 2014         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Rezerva na záručné opravy           | -24          | 197          |
| Rezerva na vypustené emisie         | 51           | 51           |
| Rezerva na stratové zákazky         | 6            | 75           |
| Ostatné rezervy                     | -345         | -420         |
| Opravné položky k pohľadávkam       | 420          | -178         |
| Odpísané pohľadávky                 | 36           | 251          |
| Zmluvné pokuty a úroky z omeškania  | 923          | 962          |
| Dary                                | 22           | 34           |
| Poistenie                           | 873          | 1 002        |
| Manká a škody                       | 339          | 417          |
| Iné prevádzkové náklady             | 641          | 551          |
| <b>Spolu</b>                        | <b>4 562</b> | <b>3 141</b> |

## 17. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

| Ostatné finančné náklady v TIS J    | 2015         | 2014       |
|-------------------------------------|--------------|------------|
| Bankové poplatky                    | 507          | 136        |
| Bankové záruky                      | 514          | 351        |
| Provízie za sprostredkovanie úverov | 6            | 15         |
| Ostatné finančné náklady            | 33           | 141        |
| <b>Spolu</b>                        | <b>1 060</b> | <b>643</b> |

## 12. PÁKULADY ZA ZLUTENÝ A DĚJTELSKÝ SPOLNÝ DVÍLOST

Páklady se skládají z příjmů společnosti zúčastněné společnosti na audit, přidělování příjmů, zúčtování mateřské společnosti, společných a přidružených podniků a audit konsolidované účtové závěrky mateřské společnosti. Společnost v roce 2011 zúčastňovala celkem 152 TEBU, v roce 2010 bylo celkové číslo 154 TEBU.

## 13. DĚŤ DĚJTELSKÝ

DěŤ z příjmů v TEBU

|              | 2011/2010 | 2010/2009 |
|--------------|-----------|-----------|
| DěŤ z příjmů | 2 162     | 2 285     |
| DěŤ z příjmů | 2 333     | 2 333     |
| DěŤ z příjmů | 4 545     | 4 618     |

Úprava výsledku hospodářství na základě daně z příjmů podle národní legislativy

Úprava výsledku hospodářství na základě daně z příjmů podle národní legislativy

v TEBU

|                                                                        | Rok 2010       |        | Rok 2011       |        |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|--------|----------------|--------|
|                                                                        | Úprava základu |        | Úprava základu |        |
|                                                                        | Číslo          |        | Číslo          |        |
| Zisk před zdaněním                                                     | 725            |        | 1 430          |        |
| Úprava zisku podle národní legislativy (základ daně)                   |                |        |                |        |
| Použitá sazba daně                                                     | 23%            |        | 19%            |        |
| Súčin daňového základu a sazby daně                                    | 167            |        | 2 822          |        |
| Daňový vplyv nákladov neuznaných při výpočte zdanitelného základu daně | 5 920          | 2 065  | 6 518          | 1 737  |
| Daňový vplyv nezdanitelných výnosov                                    | 15 808         | -3 536 | 7 132          | -1 357 |
| Ostatné pripočítateľné položky základu daně                            | 29 449         | 16 775 | 19 051         | 1 620  |
| Ostatné odpočítateľné položky základu daně                             | 7 551          | -1 810 | 10 017         | -1 357 |
| Vplyv účtované sazby daně zahraničných spoločností                     | 0              | 0      |                | -52    |
| Umorenie daňovej straty                                                | 6 084          | -1 399 | 1 549          | -313   |
| Daň z emisných kvót                                                    | 0              | 0      | 191            | 74     |
| Daň vybraná záložkou z výnosov z drokov                                | 0              | 1      | 625            | 175    |
| Daň z příjmů opísně celkem                                             | 2 162          |        | 2 285          |        |
| DěŤ z příjmů celkem                                                    | 2 333          |        | 2 333          |        |

41. PRÍLOHA K ÚČTU ZA TRŽNÝ OBCHOD S CENOU DOPRAVNÝMI LÍSTOKMI

| Rok 2013 v EUR                          | Výnosy     | Hládky    | Požiadavky z<br>pôžičiek a<br>úverov | Obchodné<br>iné<br>požiadavky | Záväzky z<br>pôžičiek a<br>úverov | Obchodné<br>iné záväzky |
|-----------------------------------------|------------|-----------|--------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Transkeo so spoločnosťami<br>Spoločnosť | 124        | 17        | 190                                  | 0                             | 1 058                             |                         |
| JUDr. Michal Lazar                      | 119        | 12        | 113                                  |                               |                                   |                         |
| Ing. Alexej Beljajev                    | 5          | 5         | 77                                   |                               | 1 045                             |                         |
| Transkeo so spoločnosťami<br>podnikmi   | 7          | 4         | 152                                  | 10                            | 0                                 | 0                       |
| B-P RAIL S.R.L.                         |            |           |                                      |                               |                                   |                         |
| PK Dukla, a.s.                          |            |           |                                      |                               |                                   |                         |
| OOO Innovacionnoe<br>vagonnostroenie    |            |           |                                      |                               |                                   |                         |
| WUOOD, a.s.                             | 7          | 4         | 163                                  | 10                            |                                   |                         |
| ŽOS Zvolen, a.s.                        |            |           |                                      |                               |                                   |                         |
| <b>CELKOM</b>                           | <b>223</b> | <b>40</b> | <b>765</b>                           | <b>20</b>                     | <b>1 058</b>                      | <b>0</b>                |

| Rok 2013 v EUR                          | Výnosy     | Hládky     | Požiadavky z<br>pôžičiek a<br>úverov | Obchodné<br>iné<br>požiadavky | Záväzky z<br>pôžičiek a<br>úverov | Obchodné<br>iné záväzky |
|-----------------------------------------|------------|------------|--------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Transkeo so spoločnosťami<br>Spoločnosť | 124        | 105        | 88                                   | 0                             | 1 268                             | 25                      |
| JUDr. Michal Lazar                      | 119        | 66         |                                      |                               | 1 627                             |                         |
| Ing. Alexej Beljajev                    | 5          | 39         | 88                                   |                               | 1 641                             | 25                      |
| Transkeo so spoločnosťami<br>podnikmi   | 6          | 0          | 152                                  | 0                             | 0                                 | 0                       |
| EXPRESS RAILTRANS a.s.                  | 1          |            |                                      |                               |                                   |                         |
| PK Dukla, a.s.                          |            |            |                                      |                               |                                   |                         |
| OOO Innovacionnoe<br>vagonnostroenie    |            |            |                                      |                               |                                   |                         |
| For Infra, a.s.                         |            |            |                                      |                               |                                   |                         |
| WUOOD, a.s.                             | 5          |            | 153                                  | 0                             |                                   |                         |
| ŽOS Zvolen, a.s.                        |            |            |                                      |                               |                                   |                         |
| <b>CELKOM</b>                           | <b>220</b> | <b>105</b> | <b>291</b>                           | <b>0</b>                      | <b>1 268</b>                      | <b>25</b>               |

| Spoločnosť / Company                        | 2019   | 2020   | 2021   | 2022   | 2023   | 2024   |
|---------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Transportné služby spoločnosti              | 10 249 | 10 272 | 10 249 | 10 249 | 10 249 | 10 249 |
| CITY Trade, s.r.o.                          |        |        |        |        |        |        |
| COLOMBIERI INTERIOR ITALIA s.r.o.           | 144    | 151    |        |        |        | 151    |
| EBA, s.r.o.                                 | 1 10   |        |        |        | 1      | 579    |
| ELH Eisenbahnbedarf & Co. KG                |        |        | 100    |        |        |        |
| ELH Eisenbahnbedarf & Co. KG                |        |        |        |        |        |        |
| Express Rail, s.r.o.                        | 51     |        | 1 427  |        | 1      | 1      |
| Express Slovakia "Viedňavské dopravné a.s." | 7 210  | 1 210  |        |        | 21     | 12 509 |
| Express Wagons, s.r.o. (12.12.2019):        |        |        | 9      | 9      |        |        |
| Delezná Holding, s.r.o.                     |        |        |        |        |        |        |
| Fabryka Wagonów Zielonogóra S.A.            | 49     |        |        |        |        |        |
| G&S Rail Investment GmbH                    |        |        |        |        | 7      |        |
| Grundinvest Quers GmbH & Co. KG             | 5      |        | 201    |        |        |        |
| Grundinvest Quers Verwaltung GmbH           |        |        |        |        |        |        |
| OPTIFASHION s.r.o. - v likvidácii           |        |        |        |        |        |        |
| Optifin Energio s.r.o.                      |        |        |        | 2      |        |        |
| Optifin Real s.r.o.                         | 147    |        |        |        | 1      |        |
| OPTISPED, s.r.o.                            |        |        |        |        |        |        |
| OPTISPED Szállmányozás Kft                  | 454    | 2      |        |        | 31     |        |
| OOO TATRAVAGONKA RUS                        |        |        |        |        |        |        |
| OOO Torgovyj Dom                            |        |        |        |        |        |        |
| Zheleznodorozhnye Ligne                     |        |        |        |        |        |        |
| Kompleknyushie                              |        |        |        |        |        |        |
| Panská 3, s.r.o.                            | 57     | 110    |        |        |        |        |
| PL-PROFY spol. s r.o.                       | 19     |        | 431    |        | 518    |        |
| FRANCENERG, spol. s r.o.                    |        |        |        |        |        | 501    |
| PREMIUM FIT, s.r.o.                         | 41     | 41     | 1 511  |        | 14     |        |
| Profit Enim AB                              |        |        |        |        |        |        |
| Railway Casted Components s.r.o.            | 83     |        | 1 520  |        | 1 114  |        |
| OP "UKRSLOVTORE" LLC                        |        |        |        |        |        |        |
| TATRAVAGÓNKA, s.r.o.                        | 1 068  | 118    |        |        | 110    | 1 585  |
| TATRAVAGÓNKA SPATIUM                        |        |        |        |        |        |        |
| DOC SUBOTICA                                | 18     | 32     |        |        | 3      |        |
| TATRAVAGÓNKA Feeder, s.r.o.                 |        |        |        |        |        |        |
| TREVA, s.r.o.                               | 217    |        | 3 417  |        | 1 736  |        |
| VINKO, s.r.o.                               | 176    |        | 126    |        | 216    |        |
| WEP TRADING s.r.o.                          | 60     |        |        |        | 30     | 196    |
| ELH Plus, s.r.o.                            | 61     |        | 1 486  |        | 350    |        |
| ZTS Sebinov, s.r.o.                         | 344    |        | 1 451  |        | 455    |        |
| Transportné služby spoločnosti              | 937    | 10     | 10     |        | 10     | 10     |
| spoločnosti                                 |        |        |        |        |        |        |
| MMV Magyar Magvasztár Zrt                   | 937    | 10     |        |        |        |        |
| SPOLU                                       | 15 272 | 1 783  | 15 272 | 15 272 | 15 272 | 15 272 |



| FIRMA - FIRMENAMT                                | Magyarorszag | Hungary | Társaság neve<br>Company Name | Céltartalék<br>Reserve | Céltartalék<br>Reserve | Tartalék<br>Reserve |
|--------------------------------------------------|--------------|---------|-------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| <b>Transzhelyszolgáltatói Zrt.</b>               | 11 800       | 1 561   | 71 747                        | 19 100                 | 19 577                 | 3 489               |
| <b>TRIM Trade s.p.a.</b>                         |              |         |                               |                        |                        |                     |
| TRUCKBENTON BATERIA ITALIA S.p.A.                | 531          | 604     |                               |                        |                        | 117                 |
| TBA s.r.o.                                       | 100          | 17      |                               | 1                      | 101                    |                     |
| ELH Eisenbahnverkehrs-Gesellschaft GmbH & Co. KG |              |         |                               |                        |                        |                     |
| ELH Eisenbahnen für die Halle-Verwaltung GmbH    |              |         | 300                           |                        |                        |                     |
| Express Rail, a.s.                               | 1 001        |         |                               |                        |                        | 0                   |
| Express Slovakia "Václavské náměstí" s.p.a.      | 3 719        | 541     |                               | 21                     | 19 681                 | 76                  |
| Express Truck Slovakia, a.s.                     | 5            |         |                               |                        |                        |                     |
| Fehérhegyi Wagonok Üzemeltetése Zrt.             | 55           |         |                               | 164                    |                        |                     |
| G&S Rail Investments GmbH                        |              |         |                               |                        |                        |                     |
| Grundinvest Quels GmbH & Co. KG                  |              |         | 300                           |                        |                        |                     |
| Grundinvest Quels Verwaltung GmbH                |              |         |                               |                        |                        |                     |
| KOVÁČNA PRAKOTICE s.p.a.                         |              |         |                               |                        |                        |                     |
| OPTIFASHION s.p.a. - Milano                      |              |         |                               |                        |                        |                     |
| Optifin Energo s.r.o.                            | 1            |         | 1                             |                        |                        |                     |
| Optifin Real s.s.                                | 301          |         | 11                            | 2                      | 147                    |                     |
| OPTISPEED, a.s.                                  | 1            |         |                               | 1                      |                        |                     |
| OPTISPEED Szállítványozási Kft.                  |              |         |                               |                        |                        |                     |
| Pensak 3, s.r.o.                                 | 105          | 177     | 4 143                         | 321                    |                        |                     |
| PL-PROFY spol. s r.o.                            | 31           |         | 512                           | 512                    |                        |                     |
| PRAKTOENERG. spol. s r.o.                        |              |         |                               |                        |                        |                     |
| PREMIUM FIT, s.p.a.                              | 54           | 3       | 1 757                         | 22                     |                        |                     |
| Profit Exim AB                                   |              |         |                               |                        |                        |                     |
| Railway Casted Components A.S.                   | 1            |         |                               | 519                    |                        |                     |
| TS "UKRSLOVYTORF" Ltd.                           |              |         |                               |                        |                        |                     |
| TATRA VAGÓNKA a.s.                               | 1 014        |         |                               | 7 140                  |                        | 1 014               |
| TATRA VAGÓNKA BRATISLAVA                         | 16           |         |                               | 10                     |                        |                     |
| DOD SUBOTICA                                     |              |         |                               |                        |                        |                     |
| TATRA VAGÓNKA Food s.p.a.                        |              |         |                               |                        |                        |                     |
| TREVA, s.p.a.                                    | 294          |         | 1 927                         | 1 645                  |                        |                     |
| TRKING, s.p.a.                                   | 207          | 131     | 91                            |                        |                        | 10                  |
| TRIP TRADING s.p.                                | 51           |         |                               | 133                    |                        |                     |
| TLH Plus, a.s.                                   | 216          |         | 759                           | 316                    |                        |                     |
| ITS Sebinov, a.s.                                | 212          |         | 1 671                         | 73                     |                        |                     |
| Železničný holding a.s.                          | 2            | 180     | 62                            | 62                     |                        |                     |
| <b>Transzhelyszolgáltatói Zrt.</b>               | 311          | 0       | 0                             | 0                      | 0                      | 0                   |
| <b>TRIM Trade s.p.a.</b>                         | 311          |         |                               |                        |                        |                     |
| TRIM Trade s.p.a.                                | 311          |         |                               |                        |                        |                     |
| <b>TRIM Trade s.p.a.</b>                         | 11 714       | 1 561   | 71 747                        | 19 100                 | 19 577                 | 3 489               |

Trasovanie spoločností podľa spoločností, do ktorých sa delí, spoločností v spoločnostiach a pridružené podniky

Trasovanie spoločností podľa materiálov spoločností a pridružených spoločností sa uskutočňuje na príslušných výrobných podnikoch a na ústredných centrách.

#### 33. PRÍLOHA K ÚČETNÝM ÚDAJOM O PRÁCI SPOLNOSTI

Príloha k účtovníctvu spoločnosti v TČSR.

|                                      | 1991         | 1992         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Výrobné náklady                      | 582          | 797          |
| Príjmy na úhradu a ziskovosť podniku | 50           | 13           |
| Príjmy a výdavky                     | 191          | 114          |
| Tržby                                | 786          | 755          |
| Ostatné príjmy                       | 592          | 593          |
| <b>Spolu</b>                         | <b>2 252</b> | <b>2 319</b> |

#### 34. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

Základom rozdelenia na jednotlivé segmenty sú informácie predkladané vedúcej osobe a rozhodujúcou úroveňou pre účely rozdelenia zdrojov a vyhodnotenie výkonnosti segmentov. Segmenty podnikov sú určené nasledovne:

- Výroba koľejových vozidiel
- Ostatná strojárská výroba
- Prepravné tovarové služby, vrátane sprostredkovania prepravných služieb
- Poskytovanie servisných služieb
- Ostatné nepriradené do uvedených segmentov

Segmenty vymedzené podnikom predstavujú rozhodujúcu podnikateľskú činnosť podniku: súčet ziskov a súčet majetku za činnosť nepriradená do segmentov predstavuje menší ako 10%-ný podiel na celkových tržieb a celkovej hodnote majetku podniku.

#### Výnosy a výsledky segmentov

Výnosy a výsledky segmentov sú uvedené v nasledujúcej tabuľke ako rozdelenie ziskov, nákladov a výsledkov hospodárenia z pokračujúcich činností podľa segmentov.

Nižšie vykázané výnosy segmentov predstavujú výnosy realizované s externými zákazníkmi. Účtovné pravidlá a postupy vzťahujúce sa na segmenty sú zhodné s účtovnými pravidlami a postupmi spoločnosti. Zisk segmentu predstavuje zisk realizovaný každým segmentom.

Konsolidovaný výsledek hospodářského podniku segmentů:

| Konsolidovaný výsledek hospodářského podniku segmentů | Výrobky a služby<br>technologických<br>výrobků | Ostatná<br>strojířská<br>výrobky | Nákladní<br>práce a služby | Prostýtování<br>servisních<br>služeb | ostatné služby | celkem   |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------|----------|
| Úspěchy za prodej tovarů                              | 2293                                           | 277                              | 106                        | 1 244                                | 1              | 1 247    |
| Náklady vynaložené na prodejní tovar                  | -81                                            | -479                             | -104                       | -303                                 | -4             | -1 271   |
| Výnosy z hlavní činnosti                              | 185 085                                        | 23 252                           | 180 071                    | 12 957                               | 3 383          | 243 353  |
| Spotřeba materiálů a energie                          | -112 240                                       | -15 754                          | -9 170                     | -679                                 | -1 004         | -139 146 |
| Ostatné náklady                                       | -41 411                                        | -5 910                           | -9 455                     | -1 151                               | -571           | -59 148  |
| Odpisy                                                | -9 040                                         | -2 253                           | -1 159                     | -754                                 | -989           | -13 795  |
| Náklady na služby                                     | -22 390                                        | -3 393                           | -130 273                   | -1 101                               | -1 144         | -158 201 |
| Ostatné provozní výnosy                               | 4 437                                          | 1 209                            | 5 075                      | 130                                  | 233            | 11 084   |
| Ostatné převážkové náklady                            | -3 033                                         | -396                             | -6 241                     | -329                                 | -81            | -10 079  |
| Provozní výsledek hospodářského podniku               | 1 504                                          | -3 427                           | 7 492                      | 393                                  | -49            | 131      |
| Úspěchy výroby a nákladové neúspěchy                  | -3 022                                         | -207                             | -1 607                     | -137                                 | -44            | -5 013   |
| Ostatné finanční výnosy a náklady neúspěchy           | -1 177                                         | 130                              | -476                       | 17                                   | -48            | -1 554   |
| Výsledek hospodářského podniku před zdaněním          | -1 595                                         | -3 763                           | 5 390                      | 791                                  | 75             | 703      |
| Daň z příjmů                                          | -1 632                                         | -73                              | -2 459                     | -276                                 | -23            | -4 463   |
| Hospodářský výsledek (zisk) za období                 | -3 227                                         | -3 837                           | 2 931                      | 515                                  | -48            | -4 077   |

Všechny údaje jsou nezávisle ověřeny a auditovány.  
Podle účetní správy nezávislého auditorského

| 1. konsolidovaný výsledok hospodářského hospodářství za rok 2012 podle segmentů v TDP | Výroba a údržba ziskových výrobků | Ostatná strojírenská výroba | Nákladní přeprava tovarů a zboží | Poskytování servisních služeb | Gemine služby | Čistý   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------------|---------|
| Tržby za prodej tovarů                                                                | 4 060                             | 150                         | 1                                | 7 315                         | 166           | 7 36    |
| Náklad z vynaložení na prodávající tovar                                              | 3 434                             | 423                         | 4                                | 5 733                         | 70            | 7 41    |
| Výnosy z hlavní činnosti                                                              | 199 532                           | 20 220                      | 227 336                          | 10 426                        | 2 903         | 127 307 |
| Potřeba materiálů a energie                                                           | 418 017                           | 12 603                      | 9 756                            | 536                           | 514           | 11 136  |
| Uplatněné náklady                                                                     | 39 500                            | 5 063                       | 8 764                            | 3 105                         | 396           | 3 672   |
| Údělky                                                                                | 8 291                             | 22 262                      | 2 993                            | 432                           | 376           | 11 191  |
| Hakované služby                                                                       | 23 433                            | 3 246                       | 401 204                          | 3 302                         | 1 202         | 3 111   |
| Čistý převeditelný výnos                                                              | 7 694                             | 1 128                       | 3 314                            | 3 30                          | 1 002         | 3 302   |
| Ostatné převeditelné náklady                                                          | 2 042                             | 615                         | 3 322                            | 922                           | 212           | 7 341   |
| Právnický výsledek hospodářství                                                       | 41 245                            | 2 348                       | 7 973                            | 347                           | 1 092         | 19 167  |
| Údělky výnosové a nákladové netto                                                     | 2 564                             | 339                         | 4 820                            | 436                           | 481           | 3 306   |
| Ostatné finanční výnosy a náklady netto                                               | 337                               | 96                          | 160                              | 1 310                         | 22            | 1 342   |
| Výsledek hospodářství před zdaněním                                                   | 3 942                             | 3 783                       | 6 933                            | 1 941                         | 469           | 1 942   |
| Úděl z příjmů                                                                         | 3 415                             | 880                         | 3 249                            | 642                           | 134           | 3 306   |
| Hospodářský výsledek (zisk) za období                                                 | 5 327                             | 3 663                       | 3 684                            | 1 299                         | 435           | 3 684   |

Koordinátory a předsedou auditu finančních výkazů  
Při auditu společnosti nebyl auditován

Výsledok o záväzky podľa segmentov

| Majetok a záväzky k 31.12.2013 podľa segmentov v TČÚF | Výroba a údržba železničných vozňov | Ostatná strojárnská výroba | Prákladná preprava tovarov a expedícia | Fackytovanie servisných služieb | Čistá tržba  | Čistá          |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Majetok</b>                                        | 270 867                             | 44 038                     | 146 530                                | 46 041                          | 3 889        | 124 463        |
| Neobmedzený majetok                                   | 13 238                              | 1 402                      | 2 851                                  | 0                               | 0            | 13 441         |
| Pozemky, budovy a zariadenia                          | 148 392                             | 31 149                     | 70 433                                 | 10 156                          | 1 404        | 21 616         |
| Investície do nehmotných                              | 4 706                               | 16                         | 1 023                                  | 1                               | 1            | 1              |
| úlohobné pohľadávky                                   | 55                                  | 14                         | 153                                    | 1                               | 0            | 1              |
| Finančný majetok                                      | 0                                   | 0                          | 0                                      | 2 617                           | 0            | 2 617          |
| Odložená daňová pohľadávka                            | 0                                   | 0                          | 0                                      | 0                               | 0            | 0              |
| <b>Dispozičný majetok celkom</b>                      | <b>164 394</b>                      | <b>32 621</b>              | <b>34 057</b>                          | <b>23 400</b>                   | <b>4 714</b> | <b>305 186</b> |
| Zásoby (mimo zásob zákazkovej výroby)                 | 30 859                              | 6 496                      | 3 431                                  | 246                             | 23           | 61 813         |
| Zásoby zo zákazkovej výroby                           | 0                                   | 0                          | 0                                      | 0                               | 0            | 0              |
| Aktíva určené na predaj                               | 0                                   | 0                          | 0                                      | 0                               | 0            | 0              |
| Odošodené a ostatné pohľadávky                        | 20 455                              | 4 260                      | 25 124                                 | 21 381                          | 419          | 117 794        |
| Daňové pohľadávky                                     | 1 232                               | 339                        | 4 648                                  | 131                             | 1            | 0              |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                         | 13 907                              | 322                        | 22 260                                 | 772                             | 131          | 43 136         |
| <b>Čiastočný majetok</b>                              | <b>26 473</b>                       | <b>11 417</b>              | <b>32 463</b>                          | <b>22 541</b>                   | <b>375</b>   | <b>101 569</b> |
| <b>ZÁZÁŽKY</b>                                        | <b>154 674</b>                      | <b>24 986</b>              | <b>141 919</b>                         | <b>30 547</b>                   | <b>6 317</b> | <b>333 412</b> |
| Obchodné a ostatné záväzky                            | 44 836                              | 9 844                      | 13 122                                 | 11 930                          | 3 114        | 31 046         |
| Úvery a dlhopisy                                      | 31 967                              | 4 409                      | 37 079                                 | 3 441                           | 1 401        | 175 605        |
| Odložený daňový záväzok                               | 15 961                              | 3 778                      | 4 474                                  | 2 327                           | 249          | 30 710         |
| Ostatné záväzky                                       | 6 191                               | 6 229                      | 37 066                                 | 12 858                          | 1 421        | 37 133         |
| Rezervy                                               | 2 719                               | 66                         | 208                                    | 13                              | 1            | 0              |
| <b>Záväzky celkom</b>                                 | <b>154 674</b>                      | <b>24 986</b>              | <b>141 919</b>                         | <b>30 547</b>                   | <b>6 317</b> | <b>333 412</b> |

Prílohy sú rozdelené na súčasti finančných výkazov podľa účtovnej osnovy a súčasti súvahy

| Majetok a záväzky k sústavám a podliam segmentov v TISUT | Výroba a dodávka technických výrobkov | Ostatná výroba | Praktická preprava tovarov a expedícia | Foskytovanie servisných služieb | Ostatné služby | Číslo          |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|----------------------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|
| <b>MAJETOK</b>                                           | <b>258 335</b>                        | <b>44 806</b>  | <b>103 310</b>                         | <b>48 700</b>                   | <b>9 577</b>   | <b>461 688</b> |
| Prírodný majetok                                         | 13 049                                | 1 464          | 2 747                                  | 855                             | 71             | 18 136         |
| Stavby, budovy a zariadenia                              | 146 707                               | 31 434         | 42 837                                 | 26 664                          | 3 421          | 248 663        |
| Investície do nehmotných                                 | 4 632                                 | 175            | 1 122                                  | 111                             | 16             | 6 056          |
| Odliehové pohľadávky                                     | 3                                     | 5              | 742                                    | 773                             | 26             | 1 553          |
| Finančný majetok                                         | 0                                     | 0              | 0                                      | 5 562                           | 0              | 5 562          |
| Odložená daňová pohľadávka                               | 0                                     | 0              | 0                                      | 0                               | 0              | 0              |
| <b>Hospodárny majetok celkom</b>                         | <b>164 396</b>                        | <b>33 060</b>  | <b>47 487</b>                          | <b>39 888</b>                   | <b>3 551</b>   | <b>334 332</b> |
| Zárobky (mimo zárob. zákazkovej výroby)                  | 33 552                                | 7 878          | 2 909                                  | 203                             | 64             | 44 506         |
| Zárobky zo zákazkovej výroby                             | 0                                     | 0              | 0                                      | 0                               | 0              | 0              |
| Aktíva určené na predaj                                  | 75                                    | 2              | 3                                      | 421                             | 0              | 499            |
| Obchodné a ostatné pohľadávky                            | 18 857                                | 3 508          | 33 138                                 | 16 560                          | 316            | 61 379         |
| Daňové pohľadávky                                        | 4 715                                 | 183            | 1 863                                  | 162                             | 0              | 6 923          |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                            | 16 740                                | 235            | 13 908                                 | 823                             | 305            | 32 011         |
| <b>Čistý majetok</b>                                     | <b>93 939</b>                         | <b>11 206</b>  | <b>35 823</b>                          | <b>17 812</b>                   | <b>986</b>     | <b>180 767</b> |
| <b>ZÁVÄZKY</b>                                           | <b>153 329</b>                        | <b>28 282</b>  | <b>115 968</b>                         | <b>35 773</b>                   | <b>6 150</b>   | <b>339 402</b> |
| Obchodné a ostatné záväzky                               | 43 053                                | 9 328          | 17 192                                 | 10 205                          | 1 386          | 81 953         |
| Úvery a dlhopisy                                         | 82 258                                | 7 574          | 4 882                                  | 3 734                           | 1 101          | 99 549         |
| Odložený daňový záväzok                                  | 15 754                                | 3 759          | 2 423                                  | 3 041                           | 271            | 25 248         |
| Ostatné záväzky                                          | 8 464                                 | 7 350          | 24 297                                 | 8 177                           | 1 971          | 44 259         |
| Rezervy                                                  | 4 000                                 | 51             | 174                                    | 30                              | 1              | 4 256          |
| <b>Záväzky celkom</b>                                    | <b>153 329</b>                        | <b>28 282</b>  | <b>115 968</b>                         | <b>35 773</b>                   | <b>6 150</b>   | <b>339 402</b> |

## 10.2.3. ODVOLANÉ ŽALÔBKOVÉ A ODVOLANÉ ŽALÔBKOVÉ SPORY

### 10.2.3.1. Odvolané spory

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. v súčasnosti vedie súdny spor rozhodnutý na základe rozhodnutia súdneho predsedníctva, ktoré bolo prijaté súdom v Bratislave, proti povinnému FUD a Prvníšek banka bytom Alžběna Dvor 306, 900 40. Músteľov, na základe právoplatného rozsahu vymoženie istiny na zaplataenie 142 TEUR, + príslušenstvo, pričom pravdepodobnosť vymoženia dlžnej sumy bude závisieť od majetku povinného, proti platobnému rozsahu bol podaný odvol, v dôsledku čoho by mal byť platobný rozsah zmenšený a následne súd vyjde z rozsahu pojednávania, pravdepodobnosť úspechu odporcu sa v súčasnosti vjaví optimistický, avšak odporcu sa pokúsi s navrhovateľom mimosúdne dohodnúť.

#### Ďalšie súdne spory

- Materské spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vedie exekučné konanie na exekútorskom úrade 14gr. Džev Skýpalové súdneho exekútora, Plynárske 4, 02 02 Bratislava, proti povinnému FUD a Prvníšek banka bytom Alžběna Dvor 306, 900 40. Músteľov, na základe právoplatného rozsahu vymoženie istiny na zaplataenie 142 TEUR, + príslušenstvo, pričom pravdepodobnosť vymoženia dlžnej sumy bude závisieť od majetku povinného, proti platobnému rozsahu bol podaný odvol, v dôsledku čoho by mal byť platobný rozsah zmenšený a následne súd vyjde z rozsahu pojednávania, pravdepodobnosť úspechu odporcu sa v súčasnosti vjaví optimistický, avšak odporcu sa pokúsi s navrhovateľom mimosúdne dohodnúť.
- Materské spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vykonuje ako žalobca v súdnom spore voči spoločnosti GBA.TIO (predtým Slovanské investičné družstvo) o zaplataenie sumy 71 TEUR a 43 TEUR s príslušenstvom. Na základe predmetného uplatneného nároku KS Košice zo dňa 21.6.2013 rozhodol tak, že zaviazal žalovaného zaplatiť žalobcovi sumu 71 TEUR, do troch dní od právoplatnosti rozsudku, s tým, že o trovách konania bude rozhodnuté samostatným uznesením po právoplatnosti rozsudku. Proti predmetnému rozsudku podal žalovaný odvolanie, ktorý nárok popiera, pričom do dnešného dňa rozhodnuté nebolo. K druhej časti vo výške 43 TEUR je v zmysle dožadania stav sporu taký, že priznaný nárok spoločnosť Optifin Invest s.r.o., je v súčasnom období mušený a vo veci prebieha doplnenie dokazovania pre potreby ďalšieho rozhodnutia vo veci.
- Spoločný podnik MMTV Magyar Magánvasút. Ert. (dodávateľ) vedie súdny spor voči spoločnosti Dunabent Rati Services E.M.(odberateľ) za neuhradené pohľadávky vo výške 54 TEUR + príslušenstvo.
- Doárska spoločnosť PL-PROPY, spol. s r.o. vykonuje ako žalobca od roku 2011 v súdnom spore voči SVRDOMOLITE s.r.o. o zaplataenie sumy 73 TEUR + príslušenstvo.

#### Ďalšie súdne spory

- Doárska spoločnosť COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s. vedie od roku 2010 ešte dve súdne spory, v ktorých vykonuje ako oprávnený veriteľ za nezaplatený tovar a poskytnuté služby voči spoločnostiam Vuzi Vitamins, s.r.o. a LÁCHEBRNÁ EDRAVOTNÁ SLUŽBA EMERGENCY SYSTEM s.r.o., predpokladaný výsledok je s vysokou pravdepodobnosťou, že obe pohľadávky sú vymožiteľné.
- Doárska spoločnosť ELM Eisenbahnaufwerke Halle GmbH & Co. KG (odberateľ) je od r. 2009 v súdnom spore so spoločnosťou EUMES-Metall-Markets – und Servicegesellschaft mbH (dodávateľ) pre neuhradené záväzky z nadobudnutia podnikovk výroby analýzy v odobratom množstve tovaru. Predpokladané náklady pre ELM Eisenbahnaufwerke Halle GmbH & Co. KG sú v roku 2013 na úrovni 400 TEUR, na ktoré je navrhovaná aj rezerva.





As 04/01/16, a 30' (9.14m) "marginal" CB Bailey Dredger, A 3' (0.91m) "ready" hauler or PWC (24' in width) and 20' (6.10m) "marginal" dredger, all 25/04/16.

- 33.2.3. Na základe Zmluvy úveru č. 151/075 zo dňa 11.12.2009 s Sberbank Slovensko, a.s. bol Spoločnosť poskytnutý úver vo výške 2.000 TEUR. Na zabezpečenie pohľadávky veriteľa poskytnutých zo zmluvnej zmluvy, bola dňa 11.12.2009 vykonaná v súčinnosti so touto veriteľňou, avšak s výhradou spoločnosťou Vagánka a.s. Trebišov, ktorá sa 31.12.2013 dňa 11.12.2013 spoločnosťou TATRAVAGÓNIA, a.s. Považská Bystrica, následným platením a splatením úveru zo spoločnosti Vagánka a.s. Trebišov, ktoré sa k presunu daného úveru na TATRAVAGÓNIA, a.s. ďalej bola získané zálohové právo na základe Zmluvy o zálohovom práve k bankuárskym veciam – veciam zozbieraným spoločnosťou LVE 1000P, zálohové číslo 3040/2009 vo výške 2.000 TEUR (Spoločnosť) dňa 11.12.2013 a zálohové právo na základe Zmluvy o zálohovom práve k nehnuteľnostiam č. 102/075 na výhranú nehnuteľností v Trebišove. Posledný úver k 31.12.2013 je 536 TEUR.
- 33.2.7. Na základe Úverovej zmluvy č. 102/AUC02/10 zo dňa 27.5.2010, bol Spoločnosť poskytnutý splátkový úver vo výške 1.000 TEUR od Slovenskej sporiteľne, a.s. na krytie prevádzkových potrieb v dižárskej spoločnosti PL – PROCEV spol. s r.o.. Aktuálny zostatok úveru k 31.12.2013 je 640 TEUR. Úver je krytý biľankou zmenkou. Splatosť úveru je 31.12.2014.
- 33.2.8. Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vyplňovacie právo k biľankozmenke č. 152/203 zo dňa 14.7.2010 sa Spoločnosť stala Avalistom alebo Zmluvným ručiteľom i na biľankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa Sberbank Slovensko, a.s., ktorý poskytol dižníkovi – ELH PLUS, a.s. úver vo výške 4.000 TEUR. Splatosť úveru je 20.04.2015. Výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2013 je 1.500 TEUR.
- 33.2.9. Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vyplňovacie právo k biľankozmenke č. 491/221/2103 zo dňa 14.7.2010 sa Spoločnosť stala Avalistom alebo Zmluvným ručiteľom i na biľankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa Sberbank Slovensko, a.s., ktorý poskytol dižníkovi – ZLH PLUS, a.s. úver vo výške 1.000 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámcu je 30.11.2014, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2013 je 931 TEUR.
- 33.2.10. Na základe Vyhlásenia zo dňa 4.11.2010 v prospech UniCredit Bank a.s. ďalej len banka, sa spoločnosť ako akcionár spoločnosti MIAV /Megvet /Megvet Ert. so sídlom 1035 Bp. Kerék ucca 20. Maďarskej republiky zaviazala k tomu, že počas platnosti ďalej uvedených zmlôv neurobí žiadne rozhodnutie o platení dividend/záloh bez súhlasu banky v prípade nedodržania bankou určených ukazovateľov (zdanený zisk/tržby – min.5%, V/aktíva – min.25%, súmár úverov/operatívne CF – min.3%). Ide o Zmluvu o vystavení záruky na finančné pienenie č. 35347 v prospech Ukrajinských Železníc na 40 TEUR, splatná 30.6.2014, Zmluvu o vystavení záruky na finančné pienenie č. 35351 v prospech Societatea Nationala De Transport Feroviar Maďarska na 10.000 EUR, splatná 1.1.2014 a Dochodu o čerpaní úveru v hodnote mene č. 32306 (treasury úver na opčné obchody) so splatnosťou do 30.6.2014. Úvery neboli čerpané k 31.12.2013.
- 33.2.11. Na základe Vyhlásenia zo dňa 30.12.2013 v prospech UniCredit Bank a.s. ďalej len banka, sa spoločnosť ako akcionár spoločnosti MIAV /Megvet /Megvet Ert. so sídlom 1035 Bp. Kerék ucca 20. Maďarskej republiky zaviazala k tomu, že počas platnosti ďalej uvedených zmlôv neurobí žiadne rozhodnutie o platení dividend/záloh bez súhlasu banky v prípade nedodržania bankou určených ukazovateľov (zdanený zisk/tržby – min.5%, V/aktíva – min.25%, súmár úverov/operatívne CF – min.3%). Ide o Zmluvu o expozícii úveru CIRA č. 35367 so splatnosťou do 21.12.2014. Zostatok úveru k 31.12.2013 je 491 TEUR.

33.2.13. Na základe Zmluvy o vrecích Wieniawagenky 604/11/10 zo dňa 21.12.2011 sa Spoločnosť stala avalistom na blankozmenke vystavenej TATRAVAGÓNKOU a.s. ako Dávateľom vo výške k Tatra bankou a.s. ako Dávateľom veriteľom v zmysle Zmluvy o úveroch č. 04/11/AG/10 v celkovej výške 10.000 TEUR, uzatvorenej dňa 28.12.2010 medzi TATRAVAGÓNKA a.s. ako Dávateľom, Citibank Invest s.n.o. ako Majiteľom, Tatra bankou a.s. ako Dávateľom veriteľom a Tatra bankou a.s. Slovenskou sporiteľňou a.s. Citibank Europe plc ako Revolvingový veriteľom. Zmluva vo výške 10.000 TEUR, srovnateľný prevádzkový spláchnový úver II. s konečnou splatnosťou 31.12.2013, 10.000 TEUR, srovnateľný prevádzkový spláchnový úver III. s konečnou splatnosťou 31.12.2013 (stav k 31.12.2011 – 6.000 TEUR), 20.000 TEUR, srovnateľný prevádzkový revolvingový úver s konečnou splatnosťou 31.12.2013 a 10.000 TEUR, nehorizontovaný investičný úver s konečnou splatnosťou v lehote platnosti rokov od dňa prvého čerpania, k čerpaniu daného úveru však nedošlo. Dňa 29.12.2011 bol uzatvorený Dodatok č. 1 k Zmluve o úveroch č. 04/11/AG/10, na základe ktorého došlo k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2011, k navýšeniu marže z 1,19% p.a. na 1,46% p.a. a k rozšíreniu syndikátu – 50%-ý podiel úverovej angažovanosti Citibank Europe plc, prešiel na ING Bank N.V. Dňa 27.12.2012 bol uzatvorený Dodatok č. 2 k danej syndikátnej zmluve, na základe ktorého došlo opäť k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2012 a k úprave výčupu Citibank Europe plc zo syndikátu – podiel príjmej úverovej angažovanosti Citibank Europe plc, prevzala Commerzbank AG. Dňa 29.12.2013 bol uzatvorený Dodatok č. 3, na základe ktorého došlo opäť k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2014 a k navýšeniu marže v prípade všetkých vyššie spomínaných úverov o 0,25% p.a.

33.2.14. Na základe Mandátnej zmluvy k záruke č. 13/10/210/4E zo dňa 17.12.2010 sa Spoločnosť stala avalistom na blankozmenke vystavenej TATRAVAGÓNKOU a.s. v prospech EXIMBANKY SR za vystavenie všeobecnej bankovej záruky vo výške 10.000 TEUR, v prospech spoločnosti Raif Targo Wagon – Austria GmbH (pôvodne Industriegewagen GmbH) s platnosťou do 31.12.2015

33.2.15. Na základe Úverovej zmluvy č. 41/10/210/JZ zo dňa 17.12.2010 sa Spoločnosť stala avalistom na blankozmenke vystavenej TATRAVAGÓNKOU, a.s. v prospech EXIMBANKY SR, v súvislosti s poskytnutím úveru vo výške 4.500 TEUR, za účelom kúpy akcií spoločnosti BRATSTVO AD Subotica v Srbsku do vlastnictva spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA. Konečná splatnosť úveru je do 31.12.2012. Aktuálna výška úveru k 31.12.2013 je 2.313 TEUR.

33.2.16. Na základe Zmluvy o vrecích zmenky, uzatvorenej medzi Tatra banka, a.s. (veriteľ), Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.“ (dávateľ) a Spoločnosťou, zo dňa 31.12.2011, sa Spoločnosť stala avalistom blankozmenky za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa z titulu Zmluvy o kontokorentnom úvere č. 1080/2004, medzi Tatra bankou, a.s. a Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.“. V zmysle spomínanej zmluvy a jej dodatkov, môže veriteľ poskytnúť dávateľovi, po splnení dohodnutých podmienok, peňažné prostriedky až do výšky 22.000 TEUR. Splatnosť 30.5.2013 s možnosťou prolongácie. Aktuálna výška čerpaných prostriedkov ku dňu 31.12.2013 je 22.000 TEUR.

33.2.17. V zmysle úverovej zmluvy č. 37000111/10 uzatvorenej medzi Spoločnosťou (dávateľ) a SC Equicomera Finance Czech Republic s.n.o. (veriteľ) zo dňa 18.11.2010 za účelom financovania obstarania knuteľnej veci – vetuľník Augusta 109E Power, výrobné číslo 11703, bol Spoločnosť poskytnutý úver vo výške 1.998 TUSD, ktorý je zabezpečený predmetom financovania. Vd 1023p č. 20394/2010 Úver je splatný v 12 mesačných splátkach k 31.10.2013. Zostatok úveru k 31.12.2013 je 1.332 TUSD.

13.1.17. Spoločnosť sa prihlavujeť úverom Spoločnosť vo výške 3.000 TEUR. Oberbank Slovensko a.s. bola dňa 13.11.2013 schválená notárskou zápisnicou. Výkonnej Spoločnosť vyhlasuje, že je výkonným a evaluačným členom na ústny majetok Spoločnosť. Zároveň bolo zriadené záložné právo k pozemkom a stavbám nachádzajúcim sa na území Slovenska č. 1.1175. Správny kataster pre hlavnú mesto SR Bratislava, katastrálne územie Čunovo I/4310. Spoločnosť úveru je 30.11.2014, skutočná výška bezvýrobných prostriedkov na účte 31.12.2013 je 3.000 TEUR.

13.1.18. Na základe Bankovej karny č. 1-2/2011 z 09/2011 sa Spoločnosť stala garantom v prospech VÚB a.s. na splnenie povinností vyplývajúcich zo Zmluvy o vystavení bankovej záruky medzi VÚB a PRIMA/UM/ RTT, smlouva čísla je 116 TEUR, platnosťou do 30.06.2014. Bankové záruka je vystavená v prospech spoločnosti Bellinaire EURO/BA a.s. a účelom účinnu náhradu spoločnosti, ktoré si uhradí mesačné dočasnú spoločnosť.

13.1.19. Dňa 2.5.2011 poskytla Spoločnosť garanciu vo výške 15.000 TEUR za dočasnú spoločnosť Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.“ BAWAG F.S.K. Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft. Plnosť garancie je do 30.9.2014.

13.1.20. Dňa 13.9.2011 Spoločnosť vydala prehlásenie ako emitent firemnej garancie do dňa 16.12.2010 vydané v prospech Rail Cargo Wagon – Austria GmbH (pôvodne Industriefwaggon GmbH), ktorým neodovoditeľne a bezpodmienečne potvrdzuje, že poskytnutá garancia zahŕňa všetky nároky príjemcu voči dodávateľovi, vyplývajúce zo zmluvy Vertrag vom 07-04-2002 uzatvorenej medzi TATRA/VAGÓNKOUP a.s. ako dodávateľom a spoločnosťou Rail Cargo Wagon – Austria GmbH (pôvodne Industriefwaggon GmbH) ako odberateľom za účelom výroby a dodávky 300 ks 4-nápravových vagónov s posuvnými stenami Habuflins.

13.1.21. Na základe Dohody o vyplnení zmenky zo dňa 2.11.2011 sa Spoločnosť stala avalistom na blankozmenke vystavenej TATRA/VAGÓNKOUP a.s. v prospech ING Bank N.V. v súvislosti s nezáväzným úverovým rámcom poskytnutým v celkovej výške 10.000 TEUR na vystavovanie jednotlivých bankových garancií na základe Zmluvy o poskytnutí nezáväzného financovania zo dňa 2.11.2011. K 31.12.2013 sú ING Bank N.V. vystavené nasledujúce bankové garancie č. 707106 v prospech VTG GmbH na 400 ks vagónov SHIMMIS vo výške 4 743 TEUR s konečnou platnosťou do 07/2014, č. 707110 v prospech VTG GmbH na 250 ks vagónov SHIMMIS vo výške 1.140 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2015.

13.1.22. Spoločnosť ako avalista avalovala dňa 31.12.2011 blanko zmenku v prospech spoločnosti Tatra-Leasing, a.s. a zároveň podpísala zmluvu o použití blanko zmenky za účelom zabezpečenia záväzkov spoločnosti Express Rail, a.s. podľa leasingových zmlúv č. 21110551-600, predmetom ktorých je finančný leasing 50 ks železničných vozňov v obstarávacej cene 3.100 TUBR vrátane DPH. Ručenie trvá do roku 2019, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 1.318 TEUR.

13.1.23. Na základe notárskych listín č. 11/02577-571 zo dňa 29.12.2011, v znení Dodávky č. 1, sa spoločnosť stala ručiteľom za dlžníka Express Rail, a.s. v prospech ČSOB Leasing a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingovej zmluvy č. LZM/11/02577, predmetom ktorej je prenájom 50 ks nákladných železničných vozňov SHIMMIS. Ručenie trvá do r. 2019, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 2.406 TEUR.

13.1.24. Spoločnosť poskytla Vyhradenú záručiu zo dňa 13.9.2011 a tiež Komorálnu záručiu zo dňa 16.10.2012 predmetom ktorých sú úverové RCM (pôvodne obchodné meno Industriefwaggon GmbH) vyplývajúce z prípadných povinností Zmluvy o dodaní Habuflins vagónov ako aj z ďalších zmlúv uzatvorených medzi RCM a TATRA/VAGÓNKOUP a.s. platnosťou do 31.12.2013, 01.01.2014. Poprád. Slovenskej republiky. 100421.400 ...

14.1. zarúčanej v Obchodnom registri: Okresného súdu Bratislava, oddiel: Sa, vložka č. 1331/P (ďalej len ako „TATRAVA-BOHICA“) a v konštrukčnej zmluve č. 26-31-2007 týkajúcej sa dodania 200 ks TAJAC vagónov zmluvy č. 21-07-2006 týkajúcej sa dodania 400 ks BAIAC vagónov, zmluvy č. 27-10-2007 týkajúcej sa dodania 200 ks ZHIL-ULAC vagónov, zmluvy č. 18-05-2007 týkajúcej sa dodania 600 ks CGHOC 61 vagónov zmluvy č. 08-03-2007 týkajúcej sa dodania 210 ks vagónov o ťažavom konštrukčnom (Vhodvážan) s zabezpečením Kormoránej záruky na dňa 15.12.2011 v zmysle vyhlásenia k tejto kormoránej záruke na dňa 15.12.2011, podpísanému Orlfom (ďalej len ako „Kormorána záruka“). Tvrdenie výskva poskytnutého na základe Kormoránej záruky bolo smerované na účel určiť do výskva záručnej doby vagónov dodaných na skazy TATRAVA-BOHICA S.O. na základe zmlúv uvedených v tomto bode vyššie, najmä k dátumu 15.12.2011.

15.1.15 Dňa 1.2.2012 bola uzatvorená Rámcová zmluva o vkladoch (ďalej len „Zmluva“) medzi Tatra bankou a.s. (ďalej len „Banka“) a Spoločnosťou ako ručiteľom. Predmetom Zmluvy je dohoda zmluvných strán o zriaďovaní vkladov za účelom zabezpečenia celkovej pohľadávky Banky postúpením pohľadávok z vkladov na Banku. Banka uzatvorila alebo uzatvorí s klientom – EBA, s.n.o. so sídlom Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk č. 225979 v zmysle jej neskorších dodatkov, na základe ktorej je Klient oprávnený žiadať Banku o vystavovanie jednotlivých záruk až do výšky 3.000 TEUR. Spoločnosť ako ručiteľ touto Zmluvou vyhlasuje, že zaplatí Banke celkovú pohľadávku za klienta, ak celková pohľadávka klienta nepzaplatí klient v zmysle Rámcovej zmluvy. Ku dnu 31.12.2013 bola Tatra bankou a.s. vystavená za spoločnosť EBA, s.n.o. záruka pre spoločnosť Bioenergy do 15.5.2014, za jej účelom boli zadržané Spoločnosti finančné prostriedky vo výške 50 TEUR, záruka pre Národnú transfúzna službu SR do 28.1.2014, za jej účelom boli Spoločnosti zadržané finančné prostriedky vo výške 5 TEUR.

16.2.46 Dňa 27.2.2012 Spoločnosť uzatvorila Zmluvu o kontokorentnom úvere č. 2019/2012 (ďalej len „Zmluva“) s Tatra bankou a.s. s výškou úverového rámca 3.000 TEUR a dňom konečnej splatnosti 15.2.2013. Dňa 15.10.2013 bol uzatvorený dodatok č. 1 k Zmluve, predmetom ktorého bolo navýšenie úverového rámca o 4.000 TEUR na sumu 7.000 EUR a predĺženie doby konečnej splatnosti na 30.9.2013. Dňa 1.10.2013 bol uzatvorený dodatok č. 2 k Zmluve ktorý upravil výšku úverového rámca na 5.000 TEUR. Účelom zabezpečenia celkovej pohľadávky veriteľa, vystavila Spoločnosť bízničko zimenku na rad Veriteľa. Taktiež bola uzatvorená zmluva o záložnom práve k nehnuteľnému majetku (nehnuteľnosti nachádzajúca sa v katastrálnom území Staré Mesto, okres Bratislava, popísaná na LV č. 1075, pozemok na parcel. č. 343 – 430 m2, pozemok na parcel. č. 314 – 137 m2, stavba č. 103 na parcel. č. 314, stavba č. súp. 250 na parcel. č. 313). Deň konečnej splatnosti úveru 31.05.2014.

17.1.17 Dňa 4.5.2012 bola uzatvorená Rámcová zmluva o vkladoch (ďalej len „Zmluva“) medzi Tatra bankou a.s. (ďalej len „Banka“) a Spoločnosťou ako ručiteľom. Predmetom Zmluvy je dohoda zmluvných strán o zriaďovaní vkladov za účelom zabezpečenia celkovej pohľadávky Banky postúpením pohľadávok z vkladov na Banku. Banka uzatvorila s klientom – Panské 3, s.n.o. so sídlom Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk č. 133269 v zmysle jej neskorších dodatkov, na základe ktorej je Klient oprávnený žiadať Banku o vystavovanie jednotlivých záruk až do výšky 3.000 TEUR. Dňom 30.6.2013 došlo k zličeniu spoločností Panské 3 so Spoločnosťou Optifin Invest s.n.o., čím všetky povinnosti prešli na Spoločnosť ako nástupcu. Ku dnu 31.12.2012 neboli na základe uvedenej zmluvy poskytnuté žiadne bankové záruky.

19.1.12 Dňa 10.04.2011 bola uzatvorená Dohoda o mienení medzi RIG Leasing (D.R.), ako so sídlom Priebežná 34/10 150 30 Priebežná ako veriteľom a Spoločnosťou ako materskou za spoločnosť Express Rail, a.s. na účel: Zmluva o finančnom nájmne kúpelných vecí č. 913/1 zo dňa 30.11.2011 uzatvorenej medzi veriteľom ako prenájomateľom a Express Rail, a.s. ako nájomcom. Predmetom finančného prenájmu je max. 50 ks vozíkov SHINKO, výrobcom ktorých je TATRAVAŠČINA, a.s. Forward a ktoré majú byť dané nájomcom do podnájmu spoločnosti U.S. Steel Mošnica, a.s. Obstarávacía cena predmetu nájmu je urodožba 0,10 TEUR vrátane DPH. Predpokladaný deň odovzdania náležu Predmetu nájmu je najneskôr 31.7.2012. Doba nájmu je 37 mesiacov. Stav záväzku k 31.12.2013 je 1253 TEUR, leasing bol zastúpený na Dohode Leasing Slovensko, a.s..

19.1.13 Dňa 23.4.2012 Spoločnosť avalovala 12 klankonumantiek v súvislosti so Zmluvami o zmluvnom vyplňovanom práve za Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ (vystaviteľ) pre Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s. (veriteľ) na Express Rail a.s. (prenájomateľa). Remitent ako prenájomateľa poskytol dňa 23.4.2009 spoločnosti Express Rail, a.s., finančný leasing na predmet lessingu – nákladný železničný vozidlo v zmysle Zmluvy o finančnom leasingu v znení neskorších dodatkov a zmien v spojení s Dohodou o zastúpení práv a povinností zo Zmluvy o finančnom leasingu zo dňa 30.3.2012. Ide o zastúpenie práv a povinností z leasingových zmlúv medzi Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s. a Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ uzatvorených dňa 23.4.2009 predmetom ktorým je 12 ks železničných vozíkov, a to na základe Zmluvy o finančnom leasingu č. 9992387 a č. 9992398 zo dňa 23.4.2009. Leasingová zmluva je uzatvorená na 37 mesiacov, končí v júli 2016. Obstarávacía cena za 1ks bola 180 TEUR bez DPH. Zostatok záväzku k 31.12.2013 je 699 TEUR.

19.1.14 Spoločnosť (ručiteľ) dňa 21.6.2012 podpísala Ručiteľskú listinu č. 15/SL/2012 v prospech VÚP, a.s. (veriteľ) za dlžníka Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ na zabezpečenie záväzkov vyplývajúcich zo zmlúv o kontokorentnom úvere č. 11/EU/2012 zo dňa 21.6.2012 v znení dodatkov s celkovým úverovým rámcom 19.000 TEUR, a zároveň dala veriteľovi sľub odškodnenia podľa par.725 a nasl. Obchodného zákonníka. Dátum splatnosti úveru je 20.6.2014. Stav úveru k 31.12.2013 je 15.045 TEUR.

19.1.15 V súvislosti s poskytutým úverom č. 152 459 Spoločnosti vo výške 4.000 TEUR Štebank Slovensko a.s. bola dňa 11.7.2012 spísaná notárska zápisnica, v ktorej Spoločnosť potvrdzuje svoj právny záväzok voči Štebank Slovensko a.s. a zároveň vyhlasuje, že je notárska zápisnica je vykonateľným a exekučným titulom na celý majetok Spoločnosti. Zostatok úveru k 31.12.2013 je 3.200 TEUR.

19.1.16 Dňa 9.7.2012 podpísala Spoločnosť Záručné vyhlásenie pre BAWAG P.S.K. Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft (ďalej len banka) za firmu Grundinvest Queis GmbH & Co.KG, v ktorom garantuje plnenie všetkých existujúcich i budúcich, podmienených alebo časovo obmedzených pohľadávok banky za Grundinvest Queis GmbH & Co.KG z obchodného spojenia banky s firmou Grundinvest Queis GmbH & Co.KG, nezávisle od právneho dôvodu jednotlivých pohľadávok a zaväzuje sa zaplatiť banke na prvý výzvu za vzdania sa akejkoľvek výhrady a námietky čiastku 3.000 TEUR vrátane všetkých úrokov, nákladov a poplatkov. Táto záruka nie je časovo obmedzená. Spoločnosť je však oprávnená vypovedať svoje ručenie doporučeným listom s 3-mesačnou lehotou.

19.1.17 Spoločnosť (ručiteľ) podpísala dňa 23.6.2013 Ručiteľskú listinu č. 315/3613/PL v prospech VÚB, a.s. (veriteľ) za spoločnosť PREMIUM FIT, s.p.o. (dlžník) za zmluvu o vystavení záruky č. 27/2013/LEI (celková výška 400 TEUR v prospech oprávnenej osoby (beneficiára). Veriteľ nie je povinný vystaviť záruku pokiaľ by deň vystavenia bol dňom neskorším ako je 30.6.2014. Ku dnu 31.12.2013 boli veriteľom poskytnuté záruky v celkovej výške 312 TEUR.

- 33.2.35. Spoločnosť ako dlžník podpísala dňa 10.10.2012 Ručiteľskú listinu č. 436/2012/RL v prospech FVE ako veriteľku za spoločnosť PRERUJKA EIT, a.s. (dlžník) za termínovaný úver č. 765/2012/UE vo výške 1.000 TEUR, na zabezpečenie a zabezpečovanie výstavby termálneho čerpadla s ich vyčerpávaním v Transilávii (projekt Čunetál) a v Tatárskej (projekt Anapet). Splatnosť úveru je 31.12.2017. Zostatok úveru k 31.12.2013 je 821 TEUR.
- 33.2.36. Spoločnosť ako svedok avizovala dňa 10.10.2012 blízko zmenku v prospech spoločnosti Tame - Leasing ako zároveň podpísala zmluvu o ručení blízko zmenky za účelom zabezpečenia záväzkov spoločnosti Express Rail a.s. podľa leasingovej zmluvy, ktorej predmetom je finančný leasing lokomotívy SIBIEHU EO54-714 od dodávateľa Stantec a.s. (leasingovú spoločnosť) z Göttingenu na cenu 4.075 TEUR vrátane DPH. Zmluva uzavretá dňa 12.12.2012, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 3.111 TEUR.
- 33.2.37. Spoločnosť ako vystaviteľ podpísala dňa 4.9.2012 vlastnú blízko zmenku v prospech EXIMEBANKA SP a zároveň podpísala Dohodu o vyplnení blízko zmenky za účelom zabezpečenia záväzkov spoločnosti Railway Casted Components a.s. podľa úverovej zmluvy č. 012/2012/ÚZ, na základe ktorej EXIMEBANKA SP poskytla spoločnosti Railway Casted Components a.s. úver vo výške 11.500 TEUR. Splatnosť úveru je 31.12.2019. Zostatok úveru k 31.12.2013 je 12.427 TEUR.
- 33.2.38. Spoločnosť ako avizista uzavrela dňa 19.10.2012 so Slovenskou sporiteľňou a.s. ako veriteľom zmluvu o zneníkovom vyplňovaní práva za vystaviteľa - TATRAVAGÓNKU, a.s. v súvislosti s uzatvorenou zmluvou o úvere č. 182/AJOC/12 z 19.10.2012 medzi veriteľom a vystaviteľom, predmetom ktorej je úverový rámec vo výške 930 TEUR. Konečná splatnosť úveru bola pôvodne stanovená do 31.12.2013, na základe Dodatku č. 3 zo dňa 31.12.2013 došlo k jej prolongácii do 31.12.2015. Aktuálna výška úveru k 31.12.2013 je 895 TEUR.
- 33.2.39. Spoločnosť ako dlžník uzatvorila dňa 14.12.2012 Dohodu o vyplnení blízko zmenky s J&T BANKA ako veriteľom, a.s., na zabezpečenie pohľadávok veriteľa vyplývajúcich zo Zmluvy o kontokorentnom úvere č. BUP 11/KTK\_S\_P/2012 uzatvorenej v rovnaký deň v znení dodatku č. 1 zo dňa 12.12.2013, predmetom ktorej je kontokorentný úver vo výške 10.000 TEUR, splatný 27.03.2014.
- 33.2.40. Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vyplňovanie práva k blízko zmenke č. 404 381 2639 zo dňa 02.7.2013 so spoločnosťou stále Avalistom č. 1 na blízko zmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa - Šberbank Slovensko, a.s., ktorý poskytl dlžníkovi - Express Rail a.s. úver až do celkovej výšky 1.000 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru je 1.1.2014. Výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2013 je 911 TEUR.
- 33.2.41. Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vyplňovanie práva k blízko zmenke č. 153 017 zo dňa 02.7.2013 so spoločnosťou stále Avalistom č. 1 na blízko zmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa - Šberbank Slovensko, a.s., ktorý poskytl dlžníkovi - Express Rail a.s. úver až do celkovej výšky 5.000 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru je 31.12.2013. Výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2013 je 4.600 TEUR.
- 33.2.42. Na základe ručiteľskej listiny č. 12/20134/RLR zo dňa 11.07.2013, v znení Dodatku č. 1, so spoločnosťou stále ručiteľom za dlžníka Express Rail a.s. v prospech ČSOB Leasing a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingovej zmluvy č. LEM/13/20134, predmetom ktorej je prenájom 16 ho nákladných železničných vozňov 30 GUSS. Najvyššia hodnota istiny do ktorej je pohľadávka veriteľa zabezpečená je 1.561 TEUR. Zmluva uzavretá do 31.12.2013, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 810 TEUR.

33.3.13. Na základe ručiteľskej listiny č. 13/11110/DAR zo dňa 26.01.2013, v znení Dodatku č. 1, sa spoločnosť stala ručiteľom za dižníka Express Rail, a.s., v prospech ČSOB Leasing a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingovej zmluvy č. LZM/11/01310, predmetom ktorej je prenájom 14 ks nákladných železničných vozňov SGGH30. Najvyššia hodnota istiny do ktorej je pohľadávka veriteľa zabezpečená je 1.144 TEUR. Ručenie trvá do n. 2021, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 901 TEUR.

33.3.14. Na základe ručiteľskej listiny č. 13/10185/DAR zo dňa 13.09.2012, v znení Dodatku č. 1, sa spoločnosť stala ručiteľom za dižníka Express Rail, a.s., v prospech ČSOB Leasing a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingovej zmluvy č. LZM/13/01351, predmetom ktorej je prenájom 14 ks nákladných železničných vozňov SGGH30. Najvyššia hodnota istiny do ktorej je pohľadávka veriteľa zabezpečená je 1.156 TEUR. Ručenie trvá do n. 2020, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 310 TEUR.

33.3.44. Na základe Ručiteľského vyhlásenia č. 21130430 zo dňa 25.08.2013 sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 1.111 TEUR s DPH za dižníka Express Rail, a.s., v prospech Tatra - Leasing a.s.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv č. 21130430-21130432, predmetom ktorých je prenájom 13 ks železničných vozňov SGGH33. Ručenie trvá do n. 2020, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 760 TEUR.

33.3.45. Na základe Ručiteľského vyhlásenia č. 21130440 zo dňa 28.08.2013 sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 1.195 TEUR s DPH za dižníka Express Rail, a.s., v prospech Tatra - Leasing a.s.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv č. 21130440-21130462, predmetom ktorých je prenájom 14 ks železničných vozňov SGGH33. Ručenie trvá do n. 2020, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 811 TEUR.

33.3.46. Na základe ručiteľskej listiny č. 13/30372/DAR zo dňa 27.09.2013, v znení Dodatku č. 1, sa spoločnosť stala ručiteľom za dižníka Express Rail, a.s., v prospech ČSOB Leasing a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingovej zmluvy č. LZM/13/30372, predmetom ktorej je prenájom 15 ks nákladných železničných vozňov SGGH33. Najvyššia hodnota istiny do ktorej je pohľadávka veriteľa zabezpečená je 1.520 TEUR. Ručenie trvá do n. 2020, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 824 TEUR.

33.3.47. Na základe ručiteľskej listiny č. 13/00903/DAR zo dňa 26.6.2013 v znení Dodatku č. 1, sa spoločnosť stala ručiteľom za dižníka Express Rail, a.s., v prospech ČSOB Leasing a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingovej zmluvy č. LZM/13/00903, predmetom ktorej je prenájom 16 ks nákladných železničných vozňov SGGH33. Najvyššia hodnota istiny do ktorej je pohľadávka veriteľa zabezpečená je 1.679 TEUR. Ručenie trvá do n. 2020, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 360 TEUR.

33.3.48. Na základe Ručiteľského vyhlásenia č. 31130043 zo dňa 17.12.2013 sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 1.111 TEUR s DPH za dižníka Express Rail, a.s., v prospech Tatra - Leasing a.s.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv č. 31130043-31130055, predmetom ktorých je prenájom 13 ks železničných vozňov SGGH33. Ručenie trvá do n. 2021, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 737 TEUR.

33.3.49. Na základe Ručiteľského vyhlásenia č. 31130355 zo dňa 30.09.2013 sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 2.375 TEUR s DPH za dižníka Express Rail, a.s., v prospech Tatra - Leasing a.s.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingovej zmluvy č. 31130355, predmetom ktorej je prenájom 1 ks Lokomotiva EP. 33-309. Ručenie trvá do n. 2021, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 1.015 TEUR.

13.1.51. Na základe rozhodnutia Rady č. 11/10448/DAR zo dňa 17.01.2013, v znení Dodatku č. 1 sa spoločnosť stala ručiteľom za dlžníka Express Rail, a.s., v prospech Tatra Leasing a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingovej zmluvy č. LEIV/11/10443, predmetom ktorej je prenájom 14 ks železničných telesných vozňov SSG133. Najvyššia hodnota istiny do ktorej je pohľadávka veriteľa zabezpečená je 1.369 TEUR. Ručenie trvá do d. 2016, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 131 TEUR.

13.1.52. Na základe rozhodnutia Rady č. 11/10421/DAR zo dňa 17.01.2013, v znení Dodatku č. 1 sa spoločnosť stala ručiteľom za dlžníka Express Rail, a.s., v prospech Tatra Leasing a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingovej zmluvy č. LEIV/11/10423, predmetom ktorej je prenájom 15 ks železničných telesných vozňov SSG133. Najvyššia hodnota istiny do ktorej je pohľadávka veriteľa zabezpečená je 1.600 TEUR. Ručenie trvá do d. 2016, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 141 TEUR.

13.1.53. Na základe Vyhlásenia ručiteľa č. 51130001 zo dňa 05.12.2013 sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 1.196 TEUR s DPH za dlžníka Express Rail, a.s., v prospech Tatra - Leasing a.s.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv č. 51130001-51130014, predmetom ktorých je prenájom 16 ks železničných vozňov SSG133. Ručenie trvá do d. 2021, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 340 TEUR.

13.1.54. Na základe Vyhlásenia ručiteľa č. 51130015 zo dňa 15.12.2013 sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 1.282 TEUR s DPH za dlžníka Express Rail, a.s., v prospech Tatra - Leasing a.s.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv č. 51130015-51130029, predmetom ktorých je prenájom 15 ks železničných vozňov SSG133. Ručenie trvá do d. 2021, zostatok záväzku k 31.12.2013 je 300 TEUR.

13.2.54. Na základe Dohody o vyplnení blankozmenky č. 024/2013/210 zo dňa 30.09.2013 sa Spoločnosť stala vystaviteľom vlastnej blankozmenky voči Exportno-importná banka slovenskej republiky (remitent) na zabezpečenie záväzku spoločnosti Railway Casted Components a.s. vyplývajúcej z Úverovej zmluvy č. 024/2013/ÚI vo výške 1.500 TEUR, spletnom 30.07.2015. Aktuálne výška úveru k 31.12.2013 je 1.500 TEUR.

13.2.55. Na základe Vyhlásenia ručiteľa sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky 29.500 TEUR za dlžníka Express Rail, a.s., v prospech BKO Banka s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o poskytnutí splátkového úveru zo dňa 20.12.2013. Ručenie trvá do d. 2016. Aktuálna výška úveru k 31.12.2013 je 9.297 TEUR.

13.2.56. Na základe Zmluvy o použití zmenky zo dňa 26.6.2013 sa Spoločnosť stala Avalistom č. 1 na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa Tatra banka, a.s., ktorý poskytol dlžníkovi – Express Rail, a.s. úver vo výške 2.661 TEUR. Spletnosť úveru je 31.4.2014, výška zabezpečenej pohľadávky k 31.12.2013 je 2.123 TEUR.

13.2.57. Dočasná spoločnosť EBA, a.s.o. má podmienený záväzok voči Tatrabanka, a.s. vyplývajúci z ručenia pohľadávkami za poskytnuté peňažné prostriedky materskej spoločnosti Optifin Invest a.s.o. až do výšky 3.100 TEUR na základe Dohody o ručení zmluvy o záložnom prave k pohľadávkam zo dňa 15.10.2012.

13.59. Dočasná spoločnosť EBA, a.s.o. má v Tatre banke, a.s. poskytnutý kontokorentný úver s rámcom 1.000 TEUR, ktorý je zabezpečený aktuálnymi pohľadávkami do výšky 3.100 TEUR. Stav kontokorentu k 31.12.2013 je 0 TEUR.



- 13.1.59. Dočrska spoločnosť ZLH Eisenbahnverkehrs Halle GmbH & Co. KG na základe úverovej zmluvy č. 151/079 zo dňa 11.7.2012 medzi materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. a bankou Sberbank Slovensko, a.s. vyplácať bez prísľavy výnosu verzie a zaplatiť záväzky dlžníka do výšky 1.000 TEUR.
- 13.1.60. Dočrska spoločnosť Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ ručí za záväzky sesterskej spoločnosti Express Rail a.s. z dôvodu ustanovených leviacových podmienok spoločnosť TATRA-LEASING, a.s.
- 13.1.61. Dočrska spoločnosť Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ ako zväzok zväzkova čísla 22.04.2012 dlžníka zmluvy vykonané spoločnosťami Express Slovakia Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ v prostredoch spoločnosti Leasing Slovenskej spoločnosti, a.s. na účely zabezpečenia záväzkov spoločnosti Express Rail a.s. podľa leviacovej zmluvy, ktorej predmetom je špeciálny leasing 11 kusov vagónov typu 14 010.
- 13.1.62. Dočrska spoločnosť Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ ručí za vyššie uvedené ručenie voči spoločnosti Express Rail a.s. spolu až do výšky 25.194 TEUR.
- 13.1.63. Dočrska spoločnosť Railway Casted Components a.s. na základe zmluvy č. 012/2012 zo dňa 4.9.2012 s EXIMBANKOU SF ručí za poskytnutý úverový rámec 15.000 TEUR založením nehnuteľností ocenených znaleckým posudkom na hodnotu 5.017 TEUR a takisto záložným právom k pohľadávke, pričom stav úveru k 31.12.2013 je vo výške 11.921 TEUR splatný 31.12.2019.
- 13.1.64. Dočrska spoločnosť TREVA, s.r.o. ako právny nástupca spoločnosti KOVÁČKA PRAKOVCE, s.r.o. po zlúčení prevzala ručenie vretenovým lisom elektrickým LVE 1000 P podľa Zmluvy o zriadení záložného práva k hnuteľným veciam č. 152/079 zo dňa 19.1.2010. Dočrska spoločnosť TREVA, s.r.o. na Spoločnosť ručí za bankový úver, ktorý Sberbank Slovensko, a.s. poskytla materskej spoločnosti Optifin invest s.r.o. Záloh: vretenový lis elektrický, typ: LVE 1000P.
- 13.1.65. Dočrska spoločnosť ZLH FLUG, a.s. na základe zmluvy č. Kahr-111 3F-0902/0395/44ZE37 o zriadení záložného práva na hnuteľné veci: odlievaci poliautomat s indukčným pec a zmluvy č. Kahr-111 3F-0902/0395/44ZE78 o zriadení záložného práva na hnuteľné veci: "Linka na samo-tuhoce zmesi pozostávajúca z výrobného zariadenia (v.a. Z-12-2010/40-1) a vzduchotechniky (v.a. Z-12-2010/40-2) z výrobného zariadenia voči veriteľovi Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky ručí do výšky výšky 2.121 TEUR pohľadávku, ktorá pre účely Záložnej zmluvy je vybraná všetkými súčasnosťami a budúcnosť pohľadávkami voči záložcovi.
- 13.1.66. Dočrska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad a.s. s Slovenskou sporiteľňou a.s. uzavrela dňa 7.2.2012 Zmluvu o úvere č. 667/AJOC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.900 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATISLAVA DOB SUBOTICA. Úver je splácaný v 28 štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 71 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2019. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku vystavenú blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje TATRAVAGÓNKA, a.s.
- 13.1.67. Na základe Zmluvy o úvere č. 151/079 s Sberbank Slovensko a.s. bol spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vo februári 2010 poskytnutý úver vo výške 2.900 TEUR s konečnou splatnosťou 31.12.2014. Na zabezpečenie pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo spomínanej zmluvy, bola spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vystavená blankozmenka na rad veriteľa, avšak spoločnosť Vagónka a.s. Trebišov. Následným zistením a prevzatím záväzkov na Vagónku a.s. Trebišov došlo k presunutiu daného úveru na TATRAVAGÓNKA

a) a bolo zrušené účinné právo vyplývajúce z koluzijného nariadenia v našej úprave. Trestný a trestný bol zrušené účinné právo.

13.1.13. Na základe Úmluvy o čísl. 8. 182. 335 o Zberňák Slovensko a.s. bol spoločnosť Optifin Invest a.s. podpísaný v júli 2014 čísl. 8. 182. 335 o Zberňák Slovensko a.s. bolo zrušené účinné právo vyplývajúce z koluzijného nariadenia v našej úprave. Trestný a trestný bol zrušené účinné právo.

13.1.14. Dočasná spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vznikla na základe Rozhodnutia vyhlásenia do 10.12.2013 ako účinné v rámci ústavy medzi Tatra Bank a.s. a ČD Cargo Slovakia a.s. v súvislosti s financovaním výšky a dočasný 2014 k kategórii CHN 1110 do celkovej hodnoty 10.12.2013 TEUR.

13.1.15. Dočasná spoločnosť WEP TRADING a.s. vznikla na základe Tatra banka, a.s. materskej spoločnosti Optifin Invest a.s. do výšky 4.428 TEUR.

### 13.2. Bankové garancie

13.2.1. Dočasná spoločnosť EBA, a.s. má poskytnutú bankovú záruku od Tatra banky, a.s. do výšky 240 TEUR na predložení ponuky do verejnej súťaže Ministerstva ŽP SR, ktorej predmetom je Zneškodnenie / zneškodnenie nebezpečných a ostatných odpadov do 30.9.2014.

13.2.2. Dočasná spoločnosť EBA, a.s. má poskytnutú bankovú záruku od Tatra banky, a.s. do výšky 50 TEUR na rámcovú dohodu so spoločnosťou BIONERGY, a.s., ktorej predmetom je poskytovanie komplexných služieb súvisiacich s nakladaním, prepravou a so zhodením existujúceho a v budúcnosti vyprodukovaného odpadu do 15.6.2014.

13.2.3. Spoločnosť Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ má v plnomosti poskytnutú celú záruku Tatra banky, a.s. Celinnú úradu Bratislava do výšky 420 TEUR.

13.2.4. Spoločný podnik MÁV Magyar Államvasút Zrt má poskytnutú bankovú garanciu UniCredit Bank Hungary Zrt v prospech Ukrajinských železníc v hodnote 40 TEUR.

13.2.5. Spoločný podnik MÁV Magyar Államvasút Zrt má poskytnutú bankovú garanciu UniCredit Bank Hungary Zrt v prospech OF Mária v hodnote 10 TEUR.

13.2.6. Dočasná spoločnosť TATRAVAGÓNKA BEATITIVO DOO SUBOTICA má záruku na pre celný sklad na zabezpečenie exportu a importu tovaru, ktorý sa každoročne prolonguje, splatnosť 02.02.2015, depozit k 31.12.2014 je 700 TUSD do prepočtu 6 TEUR.

10.3.7 Spoločnosť TATBANKA, BČIHA, a.s. má vyplnené nasledujúce bankové záručky zabezpečenie vkladových kariet a nasledovné:

Eximobankou OF:

- notárske zápisnice;
- blankozmenky s avalom na Citifin Invest s.r.o.;
- budúce pohľadávky voči spoločnosti DF č. 614/2003 vo výške 411 TEUR a budúce pohľadávky voči spoločnosti DF č. 297/2003 vo výške 7.950 TEUR;
- výnosové poisťné plnenie k osadenému majetku;
- pohľadávky voči spoločnosti Ref Cargo Wagon – Austria GmbH (spoločnosť Informawagon GmbH) vyplývajúce zo všetkých uzavretých kontraktov na vagóny;

Commerzbank AG:

- notárske vyhlásenie podpísané Optifin Invest s.r.o.;

VTG Bank LLC:

- blankozmenky s avalom na Optifin Invest s.r.o.;
- budúce pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 400 ks vagónov ZH41MTC; Slovanská sporiteľňa, a.s.;
- budúce pohľadávky voči spoločnosti DB Railton Deutschland AG vyplývajúce zo všetkých uzavretých kontraktov na vagóny;
- blankozmenky s avalom na Optifin Invest s.r.o.;

Tatra banka a.s.:

- v súvislosti s bankovou zárukou č. 612.294 - budúce pohľadávky voči spoločnosti FKP Cargo SA vyplývajúce z dodávky 100 ks vagónov Eanos;
- v súvislosti s bankovou zárukou č. 612.394 – blokácia finančných prostriedkov na účte vo výške 36 TEUR (50% hodnoty bankovej záruky);
- v súvislosti s už ukončenou bankovou zárukou č. 613.257 - budúce pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 125 ks vagónov s objemom 70 m<sup>3</sup> a 75 ks vagónov s objemom 80 m<sup>3</sup> (zatiaľ sme nežiadali o uvoľnenie záložného práva napriek tomu, že daná banková záruka ukončila svoju platnosť ako z toho dôvodu, že k daným kontraktom vyberujeme/sme vyberali v Tatra banka a.s. aj kvalifikované bankové záruky, takže zriadené záložné právo by malo zostať naďalej, až do ukončenia platnosti daných bankových záruk);
- v súvislosti s BZ č. 615.090 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 150 ks vagónov s objemom 100 m<sup>3</sup>

10.3.8 Spoločnosť TATBANKA, BČIHA, a.s. má vyplnené nasledujúce bankové záručky:

[illegible]

### 13.4. Právne oprávnenosti

- 13.4.1. Spoločnosť bol v novembri roka 2011 zverovaný zastupný automobil Škoda Octavia verzia 1.6T v zostatkovej hodnote 5 700 EUR, ktorý bol určený pre prípad škôd spôsobených ľuďmi. Vzhľadom na výšku odpočítanej hodnoty imunity účtovného účtu za rok 2012 vyhlásené, zúčtovanie zmlúvy bolo aj pokračuje 5 700 EUR.

### 13.5. Prenajímané majetky

- 13.5.1. Spoločnosť prenajíma administratívne a obchodné priestory v rámci osobám (spoločným) nájomné zmlúvy sú uzatvorené na dobu neurčitú s možnosťou výpovede v určených prípadoch.
- 13.5.2. Na základe zmluvy o odplatnom užívaní dopravného prostriedku Spoločnosť prenajíma autovo... značky MERCEDES-AMG. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú s možnosťou výpovede v lehote.
- 13.5.3. Spoločnosť prenajíma prírodové letadlo Raytheon Hawker 800XP s registrovaným označením OM-B - 012 tretím osobám. Cena za užívanie sa vypočíta na základe skutočných odlietanych hodín a odplaty za letovú hodinu.
- 13.5.4. Spoločnosť prenajíma v zmysle sub-licenčných zmlúv sprístupneným osobám licencie k softwaru SAP, Lotus Notes, RGU OPTI a databáze ORACLE STANDARD EDITION ONE. Sub-licenčné zmlúvy sú uzatvorené na dobu 8 rokov s možnosťou výpovede v určených prípadoch.
- 13.5.5. Dočrská spoločnosť BBA, s.r.o. prenajíma nehnuteľnosť nachádzajúcu sa v k.ú. Levice - pozemok o výmere 25 m<sup>2</sup>, časť parcely č. 19/6, LV 55, ktorý súčasťou miestnej komunikácie v obci Lukavica. Nájomná zmluva je uzatvorená do 1.10.2028.
- 13.5.6. Dočrská spoločnosť Express Rail, s.r.o. prenajíma tretím stranám 160 ks vagónov SHH4M/D12, 40 ks vagónov Ucas, 250 ks vagónov Sggnas a 70 ks vagónov Södgarnas. Ročné výnosy z nájomného predstavujú sumu 1.671 TUBR.
- 13.5.7. Dočrská spoločnosť Express Slovakia Medzinárodný prepravca, s.r.o. prenajíma vagóny tretím osobám. Výška tržieb z nájomu vagónov za rok 2012 bola v sume 187 TUBR.
- 13.5.8. Dočrská spoločnosť TPEVA, s.r.o. prenajíma priemyselnú budovu o rozlohe 60 m<sup>2</sup> v k.ú. Brekovec, LV č. 190. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Výška ročného nájomného je 1 TUBR.

### 13.6. Najatý majetok

- 13.6.1. Spoločnosť v 06/2008 uzavrela Dohodu o nájme s Raiffeisen-Leasing Aircraft Finance GmbH Hollandschewasse 11-13, 1021 Wien, predmetom, ktorej je Hawker 800XP, rok výroby 2003. Dohoda je uzatvorená na 15 rokov s pravidelnými kvartálnymi splátkami vo výške 208 TUSD upravená vzhľadom na fluktuáciu LIBOR na USD + 1.75% na štvrťročne. Predávajúci je oprávnený zrušiť Dohodu v dôsledku porušení akýchkoľvek dôvodov a to kedykoľvek a s okamžitým účinkom. Prenajímať nemá žiadne právo na poskytnutie náhrady podľa tejto Dohody na treťiu stranu.

- 33.4.3 Spoločnosť uzavrela 17.11.2011 Úverovú zmluvu č. 17201110/11 s ČS Equipments Finance, česká Panského a. s. v. l., Antala Čechy 1067/19 140 00 Praha 4, predmetom, ktorej je financovanie helikoptéry (Helicopter Augusta 109E Romeo) roč. výroby 2007. Zmluva je uzatvorená na 1 rokov s uvereďňujúcim termínom. Akčkoľvek vznikne úrok s porušením z úverovej zmluvy, táto, výmena alebo postúpenie úrokov s porušením vykonaním v súlade s predchádzajúcim písomným súhlasom poskytovateľa úveru.
- 33.4.4 Spoločnosť má od roku 1997 so spoločnosťou DAIKASIBUJE v nájomno administratívne a obchodné priestory, ktoré vyhovujú na prevádzkové účely a diaľkové diaľaj prenajímateľom spoločnosť. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu 20 rokov vrátane, že Spoločnosť sponzoruje 6 mesiacov pred uplynutím 1 rokov nájomu náklady na predĺženie nájom. Ročné nájomné predstavuje približne 241 TEUR. Prenajímateľ má v zmysle par. 171 Občianskeho súdného zákona záložné právo k hmotným veciam, ktoré sa nachádzajú v prenajatých priestoroch spoločnosti. Bezpečenie záväzkov z nájomnej zmluvy je formou složenej kaucie vo výške 199 TEUR, a postúpením pohľadáv nájomcu z Poistných zmlúv. Zmluvne dohodnutý spôsob ukončenia zmluvy – dohodou strán, uplynutím doby nájmu, výpoveďou zo strany prenajímateľa (riešené v par. 18 Nájomnej zmluvy).
- 33.4.5 Spoločnosť má od Správy civilizácie diplomatického zboru, a.s. v nájomno obchodné priestory nachádzajúce sa v budove na Panskej ulici 18 v Bratislave (LV č. 939), ktoré dlhodobé rekonštruoval za účelom využitia budovy na ďalší podnikom. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú do 31.7.2021. Ročné nájomné predstavuje približne 24 TEUR. Bezpečenie záväzkov z nájomnej zmluvy je formou depozitu vo výške 13 TEUR (výška štvrtročného nájomného). Zmluvné strany sa dohodli, že nájom dohodnutý touto zmluvou sa končí a) vzájomnou dohodou zmluvných strán, b) uplynutím dohodnutej doby nájmu, c) výpoveďou zo strany nájomcu alebo prenajímateľa – možné len z opodstatnených dôvodov. V zmysle č. VII sa nájomca zaviazal na vlastné náklady poskytnúť štandard predmetu nájmu vykonaním rekonštrukcie predmetu nájmu, kt. min. výška bude 22.800 TSKK, z kolaudáciu do 31.12.2008. V prípade, že v rámci rekonštrukcie predmetu nájmu, nájomca nepreinvestuje min. čiastku, ku ktorej sa touto zmluvou zaviazal, je povinný uhradiť prenajímateľovi rozdiel medzi prijatým záväzkom a skutočne preinvestovanou sumou ako zmluvnú pokutu. Pokuta je splatná v plnej výške, jednorázovo na účet prenajímateľa do 30 dní od platného kolaudačného rozhodnutia. (Suma reálne investovaná do rekonštrukcie je 752 TEUR, = 22.669 TSKK). V prípade, ak dôjde k predčasnému ukončeniu nájomnej zmluvy zo strany prenajímateľa, zaväzuje sa prenajímateľ uhradiť nájomcovi pomernú časť investície, ktorá do predmetu nájmu vložil. V prípade, ak dôjde k ukončeniu nájomnej zmluvy zo strany prenajímateľa pred ukončením rekonštrukcie predmetu nájmu, uhradí prenajímateľ nájomcovi túto výšku investície, ktorá do ukončenia nájmu nájomca preukázateľne vložil do predmetu nájmu v súlade s podmienkami tejto zmluvy. Zmluva nesie náklady na rekonštrukciu v prípade ukončenia zmluvy výpoveďou nájomcu, alebo dohodou strán.
- 33.4.6 Spoločnosť si prenajíma od prevádzky osôb jakovské miesta / vyhradené s nevyhradené / o garáže v zmysle uzatvorených zmlúv za podmienok, že ukončenie zmluvy je potrebné nahlásiť 1 mesiac dopredu, inak sa zmluva automaticky predlžuje na ďalšie obdobie. Úhm ročného prenájmu je vo výške 31 TEUR.
- 33.4.7 Spoločnosť uzavrela 13.12.2011 zmluvu o odplatom užívaní dopravného prostriedku s M.L.L. s.r.o., predmetom ktorej je automobil značky LAND ROVER, ECU BL249DIA. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Odplata vo výške 3 TEUR je splatná mesačne na základe faktúry vystavenej poskytovateľom.
- 33.4.8 Dočasná spoločnosť EBA, s.r.o. má od 1.1.2006 prenajatý pozemok o výmere 14 m<sup>2</sup> od PhDr. Eduarda Čeka, Nuklovská 90, Bratislava, ktorý sa nachádza v ul. Petzich, parcel. 5119/1, LV č. 7250. Nájomná zmluva je uzatvorená do 31.12.2016.

- 12.6.12. Dočrska spoločnosť EBA, a.s. má od 01.03.2017 prenajaté priestory o výmere 900 m<sup>2</sup> v ul. Stáňovskej častí parcely č. 275/1. Prenajaté priestory sú iba spoločnosť na uvereďňovanie veľkovej koľaje. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.
- 12.6.13. Dočrska spoločnosť EBA, a.s. má od 01.03.2011 prenajaté nebytové priestory o výmere 43,84 m<sup>2</sup>, sošitové a ležadlové plochy o výmere 11.071,30 m<sup>2</sup> a cestu veku ŽILHEMKA od spoločnosti SLOVENSKÉ ELEKTRE, a.s., ktoré sa nachádzajú v areáli spoločnosti v ul. Rudnovej, parcela č. 5063/01. Dočrskou zmluvou bola uzatvorená doba na 5 rokov s možnosťou predĺženia, digitálny kábelový systém, komerčné tarify, a pripojenie do siete 1 na telefónnych kábeloch. Nájomná zmluva je uzatvorená do 30.11.2015.
- 12.6.14. Dočrska spoločnosť EBA, a.s. má od 1.6.2012 prenajaté nebytové priestory o výmere 14 m<sup>2</sup> od spoločnosti Slovenské elektrárne, a.s., ktoré sa nachádzajú v areáli spoločnosti Jadrovej a energetického spoločnosti Slovenské, a.s. v Trnave, parcela č. 70-146. Nájomná zmluva je uzatvorená do 31.3.2015.
- 12.6.15. Dočrska spoločnosť EBA, a.s. má od 1.6.2012 prenajaté 2 ks výpočtových miest od spoločnosti Slovenské elektrárne, a.s. Nájomná zmluva je uzatvorená do 31.3.2015.
- 12.6.16. Dočrska spoločnosť Express Rail, a.s. má v nájme 3 ks dieselových a 2 ks elektrických lokomotív, ktorých ročné náklady na prenájom sú 637 TEUR.
- 12.6.17. Dočrska spoločnosť Express Rail, a.s. má časť administratívnych priestorov o rozlohe 95,90 m<sup>2</sup> v nájme od tretej osoby. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Výpovedná lehota sú 3 mesiace. Ročné náklady sú 19 TEUR.
- 12.6.18. Dočrska spoločnosť Express Slovakia Medzinárodná preprava, a.s. má časť administratívnych priestorov o rozlohe 1.195,06 m<sup>2</sup> v nájme od tretej osoby. Nájomná zmluva je uzatvorená do 31.3.2015 s možnosťou výpovede v určených prípadoch. Výpovedná lehota sú 2 mesiace. Ročné náklady na nájom sú vo výške 47 TEUR.
- 12.6.19. Spoločný podnik MVM Magyar Mágánvasút Zrt. má v nájme časť administratívnych priestorov o rozlohe 312,66 m<sup>2</sup> a skladové priestory o rozlohe 46,90 m<sup>2</sup> od tretej strany. Ročné náklady na nájom sú 46 TEUR.
- 12.6.20. Spoločný podnik MVM Magyar Mágánvasút Zrt. má v nájme vagóny od dvoch dodávateľov ktoré ďalej prenajíma. Ročné náklady na prenájom sú 770 TEUR.
- 12.6.21. Spoločný podnik MVM Magyar Mágánvasút Zrt. má bez operatívneho leasingu v nájme 4 elektrické lokomotivy od tretej strany. Ročné náklady na prenájom sú 513 TEUR.
- 12.6.22. Spoločný podnik MVM Magyar Mágánvasút Zrt. má bez operatívneho leasingu v nájme vagóny používané ako pohonné vozne od tretej strany. Ročné náklady na prenájom sú 34 TEUR.
- 12.6.23. Dočrska spoločnosť PREMIUM FIT, a.s. má v dlhodobom nájme (2 - 10 rokov) obchodné priestory od tretej strany pre svojich sedem prevádzok s opitou ks možnosťou predĺženia zmluvy o celkovej rozlohe 10.703,96 m<sup>2</sup>. Ročné náklady sú 1.111 TEUR.

### 33.7. Dane

Daňové postupe sú jednotné skupiny podnikov Spółka Inwest. oraz. płaćci podatku od beżnej dańowej legistaty a praxe a relatívne nízkym počtom transakcií. Hlavoľne daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu dodatočne požadovať úpravy základu dane. Dane sú upravené od bežného daňového subjektu a teda neexistuje koncept zdaťovania skupiny spoločností. Daňové úrady v ČR majú značnú právomoc v interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku toho môžu dospieť kaskádovým konštatovaním výsledkov práce vykonávaním daňových kontrol. Výsledkom potenciálnych daňových otáčok súvisiacich s týmito okolnosťami je riziko výfoku.

U daňovej sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2013 je základná odľahčená daň 13,12% (2012: 15%), v daňovej legislatíve ČR mala menšiaci vplyv vzhľadom odľahčená daň na celú skupinu od 1.1.2013 v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

## 34. POZNÁMKY K VÝKAZU DASH-FLOW

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

## 35. FINANČNÉ PÁSTROJE

### 35.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila 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 imanom, rezervami a inými fondmi tvorenými zo zisku, prebytkom vyrovnenými z zpremenenia majetku na trhová hodnotu, poťahovacími rozdielmi zo zabezpečovacích derivátov a nerozdelenými ziskami vytvorenými skupinou.

Skupina sa dlhodobu usiluje udržať pomer vlastného imania k celkovým aktívam okolo úrovne 30%. V roku 2013 realizovala významné investície do dcérskeho podniku Railway Casted Components a.s., v dôsledku čoho doslo k významnému rasu aktív skupiny. Vzhľadom na to, že Railway Casted Components a.s. je brownfield projekt vo fáze náštehu, hospodárenie spoločnosti bolo v roku 2013 strachvé, čo malo negatívny dopad na vlastné imanie skupiny, dôsledkom čoho bolo mierne zhoršenie ukazovateľa oproti roku 2013. V ďalšom období skupina predpokladá návrat k vyššej ziskovosti a s tým spojené posilnenie vlastného imania. Objem celkových aktív bude závisieť najmä od budúch akvizícií. V aktívach, ktoré skupina vlastní v súčasnosti, bude pokračovať konsolidácia so zameraním na znížovanie objemu viazaného pracovného kapitálu a zníženie celkových aktív a pasív skupiny.



|                      | 2013<br>TISUP | 2012<br>TISUP | 2011<br>TISUP |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Účastníci celkom     | 508 461       | 486 758       | 502 758       |
| Vlastné menia celkom | 157 012       | 57 697        | 104 517       |
| Výška záväzku        | 351 449       | 429 061       | 398 241       |

### 35.1 Riadenie rizík

Skupina je pri svojej činnosti vystavená rôznym druhom rizík, najmä menovým zmeny cien vstupných surovín a komponentov, menovému, úrokovému a kreditnému riziku.

Skupina môže pri riadení svojich rizík uzavierať rôzne typy forwardových a swapových obchodov. V súlade s politikou celej Skupiny v oblasti riadenia rizík je uzatváranie opčných obchodov ako aj derivátov s výsídlnou „špehneňou cenou“ a spekulatívnych obchodov zakázané.

V súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu hedgingovú stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenou cien vstupných surovín, nakoľko neexistuje reálna korelácia obchodovateľných indexov a vývojom nákupných cien rozhodujúcich vstupných materiálov. Politikou skupiny je tak maximálna snaha o fixáciu nákupných cien jednotlivých materiálov s dodávateľmi spojená s garanciou ich odberu. Vzhľadom k stabilizácii cien vstupných materiálov počas minulým obdobím, nepovažuje manažment skupiny riziká zmeny cien vstupných materiálov za príliš významné.

### 35.2 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 miestnu menovú pozíciu skupiny v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti skupiny.

Významná časť menového rizika skupiny však bola viazaná k transakciám denominovaným v mene EUP. Vzhľadom na prechod Slovenskej republiky na menu EUR je devízové riziko skupiny v súčasnosti málo významné.

### 35.3 Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločností sú narušené aj zmenou úrokových sadzieb na trhu. Spoločnosť nemá významné úrokové sativa okrem peňazí a peňažných ekvivalentov. V roku 2013 dochádza k výraznému zhoršeniu ukazovateľa úrokového krytia, napriek výraznému poklesu nákladových úrokov. Hlavným dôvodom je pokles ziskovosti skupiny spojený so zníženým objemom realizovaných ťažieb, ako aj realizácia nových investícií najmä do dcérskej spoločnosti Railway Casted Components s.r.o. a do nákupu nákladových železničných vagónov určených na dlhodobý prenájom. Realizované investície sú vo fáze nábehu a napriek tomu, že si vyžadujú významné investície (spojené s rastom objemu cudzích zdrojov), ešte negenerujú adekvátnu EBIT maržu. Skupina si naďalej udržiava vysokú mieru peňažných rezerv, ktoré majú taktiež negatívny dopad na ukazovateľ úrokového krytia. Skupina predpokladá v budúcom roku návrat k zvýšenej ziskovosti skupiny v dôsledku čoho dôjde k zlepšeniu ukazovateľa úrokového krytia.

|                                                 | 2022<br>EUR | 2021<br>EUR | 2020<br>EUR |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Tržby za predaj tovaru                          | 7 817       | 7 203       | 7 107       |
| Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb    | 3 60 366    | 453 433     | 455 382     |
| Aktivácie                                       | 11 767      | 15 543      | 5 061       |
| Imens zmeny imén podnikových účtov účtovníctvom | -2 121      | -4 210      | 7 771       |
| Dotácie prevádzkových výnosov                   | 5 271       | 5 230       | 7 447       |
| Prevádzkové výnosy celkom                       | 335 851     | 475 367     | 495 678     |
| Náklady vynaložené na predaný tovar             | -4 271      | -6 201      | -4 514      |
| Spotreba materiálu a energií                    | -139 116    | -143 185    | -148 171    |
| Osobné náklady                                  | -50 811     | -53 532     | -54 097     |
| Údajový HIL a EIL a tvorba EIL a HIL            | -15 048     | -14 374     | -14 417     |
| Daňby                                           | -164 311    | -235 311    | -237 333    |
| Dane a poplatky                                 | -1 453      | -1 915      | -3 509      |
| Ostatné prevádzkové náklady                     | -2 952      | -3 241      | -7 848      |
| Prevádzkové náklady celkom                      | -385 497    | -460 268    | -459 293    |
| EBIT                                            | 5 126       | 19 107      | 26 180      |
| Nákladové úroky                                 | 4 650       | 5 386       | 5 365       |
| Úrokové krytie (pomor EBIT k nákladovým úrokom) | 1,22        | 3,25        | 4,43        |

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

### 3.5.2.3. Úverové riziko

Úverové riziko zahŕňa 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 zníženie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

Skupina oceňuje svoje výrobky a služby rozličným odberateľom, ktorých triedny, či už jednotlivci alebo spoločne z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavujú významné riziko nesplatenia pohľadávok. Manažment má úverovú politiku a vystavenie úverového rizika sa pravidelne monitoruje. 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.

#### 3.5.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

Obchodné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov. Poskytovateľ financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových línií a schopnosť ukončiť otvorené úverové vzťahy. Politikou skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočný objem likvidných súm potrebných na elimináciu rizika nedostatočnej likvidity. Likvidita skupiny je pravidelne monitorovaná a sleduje sa pomocou ukazovateľa celkovej likvidity ako aj ukazovateľa pomery tržieb k dlhom EBITDA.

V roku 2013 sa dosiahol najvyššími zmenami v štruktúre obetí čistého dlhu ako aj v dôsledku finančných záväzkov. Realizácia investičných projektov spôsobila nárast krátkodobých pôžičiek a záväzkov z finančného leasingu ako aj obchodných záväzkov, vďaka čomu došlo k ďalšiemu zhoršeniu ukazovateľa celkovej likvidity.

|                                          | 2013<br>EUR    | 2012<br>EUR    | 2011<br>EUR    |
|------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Majetok v rozpore s právami              | 1              | 228            | 208            |
| Číslo                                    | 31 655         | 50 566         | 77 972         |
| Obchodovateľné investície                | 1              | 75             | 13             |
| Obchodné a ostatné pohľadávky            | 72 723         | 74 577         | 90 217         |
| Daňové pohľadávky                        | 6 875          | 6 992          | 1 301          |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty            | 43 352         | 33 210         | 54 322         |
| <b>Čistý majetok celkom</b>              | <b>123 585</b> | <b>159 368</b> | <b>224 473</b> |
| Obchodné a ostatné záväzky               | 88 687         | 85 887         | 107 596        |
| Daňové záväzky                           | 1 819          | 1 636          | 1 690          |
| Krátkodobé úročené pôžičky               | 102 162        | 97 894         | 100 201        |
| Krátkodobé záväzky z finančného leasingu | 5 774          | 4 621          | 3 169          |
| <b>Krátkodobé záväzky celkom</b>         | <b>198 442</b> | <b>190 040</b> | <b>212 656</b> |
| <b>Celková likvidita</b>                 | <b>0,93</b>    | <b>0,95</b>    | <b>1,05</b>    |

V roku 2013 došlo k výraznému zhoršeniu ukazovateľa Čistého dlhu k EBITDA ako jednak v dôsledku zníženej ziskovosti aktivít skupiny, ako aj v dôsledku rastu objemu čistého dlhu skupiny. Najvýznamnejším vplyvom je zhoršenie tvorby EBITDA v dôsledku zníženej objemu tržieb skupiny, realizáciou významných investícií najmä v dcérskej spoločnosti Railway Casted Components a.s. ako aj pokračovaním budovania vlastnej flotily nákladných železničných vagónov určených na dlhodobý prenájom. Realizované investície sú vo fáze nábehu a v tejto fáze negenerujú adekvátnu mieru, avšak mali okamžitý vplyv na rast objemu pôžičiek a záväzkov z finančného leasingu.

V ďalšom období skupina predpokladá návrat hodnoty ukazovateľa čistého dlhu k EBITDA na úroveň predchádzajúcich rokov jednak z dôvodu ukončenia nábehu realizovaných investícií, ako aj v dôsledku zlepšenia hospodárenia súčasných podnikov skupiny.

|                                                         | 2013<br>EUR     | 2012<br>EUR     | 2011<br>EUR     |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Tržby za predaj tovaru                                  | 7 517           | 7 220           | 7 170           |
| Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb            | 369 381         | 453 436         | 455 622         |
| Aktivácia                                               | 16 767          | 16 649          | 1 362           |
| Zmena stavu v úhrnypodmiňovaných zásob vlastných dielov | -2 127          | -4 213          | 7 911           |
| Ostatné prevádzkové výnosy                              | 5 275           | 6 280           | 7 447           |
| <b>Prevádzkové výnosy celkom</b>                        | <b>391 623</b>  | <b>479 367</b>  | <b>485 273</b>  |
| Náklady vynaložené na predaný tovar                     | -1 271          | -6 201          | -6 514          |
| Spotreba materiálu a energie                            | -139 115        | -142 026        | -145 273        |
| Osobné náklady                                          | -60 311         | -56 632         | -54 093         |
| Služby                                                  | -164 332        | -235 811        | -637 335        |
| Dane a poplatky                                         | -1 462          | -1 915          | -2 605          |
| Ostatné prevádzkové náklady                             | -2 952          | -3 241          | -7 548          |
| <b>Prevádzkové náklady celkom bez odpisov</b>           | <b>-369 449</b> | <b>-445 886</b> | <b>-454 676</b> |
| <b>EBITDA</b>                                           | <b>22 174</b>   | <b>33 481</b>   | <b>40 597</b>   |
| Dlhodobé pôžičky                                        | 94 424          | 83 202          | 94 536          |
| Dlhodobé záväzky z finančného leasingu                  | 26 049          | 14 597          | 6 387           |
| Krátkodobé úročené pôžičky                              | 102 163         | 97 894          | 100 201         |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                           | 43 352          | 33 210          | 54 322          |
| <b>Čistý dlh</b>                                        | <b>179 234</b>  | <b>161 883</b>  | <b>247 202</b>  |
| <b>Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA</b>                    | <b>8,09</b>     | <b>4,84</b>     | <b>6,09</b>     |



## 18. ZÁKLADNÍ ÚDAJE INFORMACE O SPOLEČNOSTI, STATUTÁRNÍ A NEBO STATUTÁRNÍ KONTROLNÍ OSTATNÍ ÚDAJE

### 18.1. Konsolidované účetní závěrky

Společnost Ocotifin Invest s.r.o. sestavuje konsolidované účetní závěrky ze konsolidovaných celků ze všech částí Ocotifin Invest s.r.o. jako mateřské společnosti a dalších obchodně společností, v kterých má společnost většinou 50 %ový podíl na účelovém území Slovenské republiky. Společnost sestavuje konsolidované účetní závěrky podle Předpisů o účetnictví Slovenské republiky pro účetní rok končící 31. prosincem v Bratislavě dle "Všeobecných ZÚ".

Konsolidované účetní závěrky společnosti bude po schválení orgány společnosti a veřejným zprosměněním společnosti spíše uchovávané v sídle společnosti Ružovská cesta 1 Bratislava 6 v Obchodním registru Okresního soudu Bratislava 6.

### 18.2. Neobmedzené ručenie

Společnost Ocotifin Invest s.r.o. má neobmedzené všíecim společníkom v číadnej obchodnej spoločnosti

### 18.3. Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2013

Konveta" spoločnosť k 31.12.2013:

Daniel Minarovič  
Vinohradnícka 33  
900 23 Viničné  
Slovenská republika

Dňa 31.12.2014 sa zúčastní všetci konveta" spoločnosti:

Ing. Miroslav Beňk  
Balkarské 76  
821 04 Bratislava  
Slovenská republika

JUDr. Dušan Vítina  
Okružná 3  
917 01 Trnava  
Slovenská republika

A) Má spoločnosť jediného konveta" kúpeľ v mene spoločnosti samostatne alebo má spoločnosť viacero konveta" kúpeľ v mene spoločnosti konveta" kúpeľ spoločne.

## 17. ÚDAJE O PRÁVNÝCH ÚKONCH

Do 31. decembra 2013 sú tu dva zoskvené konsolidované finančné výkazy podľa nasledujúceho zoznamu:

- Dňa 5.12.2013 došlo k založeniu spoločnosti EBF EBFJC, a.s. v súvislosti s prevzatím kontrolného podielu v Oberbank Slovensko, a.s. podľa zmluvy právoplatnej do výšky 10000 EUR. Oficiálne je táto spoločnosť 10.12.2013 v registri zúčtovaných práv.

Dňa 10.1.2014 v súlade so strategiou ďalšieho vývoja a reprezentovania spoločností a na vzájomnej dohode medzi akcionármi medzi doterajšími akcionármi Optifin Invest a.s. a Expresso – Internationales Internationale Spedition GmbH, podpísané zmluva, ktorej účastníkmi boli úroveň 33%ného podielu Expresso – Internationales Internationale Spedition GmbH v spoločnosti Expresso Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ jej doterajšiemu väčšinovému akcionárovi - spoločnosti Optifin Invest a.s. Dňa 7.2.2014 sa uskutočnil prvý akčný spoločnosti Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.“ zo spoločnosti Internatracht Wien (AUT) na materkov spoločnosť v 33% podiele na základnom imaní. čím sa Optifin Invest a.s. stal jej jediným akcionárom.

- Dňa 14.1.2014 došlo podpísaním notárskej zápisnice k dohode č. 2 ku zmluve o úvere zo dňa 19.1.2010 medzi materkov spoločností Optifin Invest, a.s. a Oberbank Slovensko, a.s., v ktorej sa konečný dátum splatnosti úveru vo výške 1.000 TEUR stanovuje na 30.11.2014.

- Dňa 15.01.2014 sa konalo mimoriadne valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o zmene sídla spoločnosti Railway Casted Components, a.s. dňa 30.1.2014 bola v Obchodnom registri SR zapísaná nová adresa Štefánikova 887/33, 053 01 Eoerced.

- Dňa 17.1.2014 bola do obchodného registra v Rakúsku zapísaná spoločnosť Express-Sped Rail & Logistics GmbH (AUT), ktorej majoritným zakladateľom je dcérska spoločnosť Express Slovakia „Medzinárodná preprava“, a.s., ktorá vlastní 90% podiel na jej základnom imaní.

- Dňa 21.1.2014 bola podpísaná dcérskou spoločnosťou EBA, a.s. zmluva o kúpe kmeňových akcií v podiele 34% na základnom imaní v spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CEK), pričom dňa 31.3.2014 sa uskutočnila úhrada kúpnej ceny a prevod akcií spoločnosti DAKO-CZ, a.s. na kúpny účel.

- Dňa 21.1.2014 na základe valného zhromaždenia jediného akcionára bolo v dcérskej spoločnosti PREMIUM FIT, a.s. navýšané základné imanie o sumu 30 TEUR, ktoré bolo aj splatené. suma základného imania celkom 1000 TEUR bola v Obchodnom registri SR zapísaná dňa 13.2.2014.

- Dňa 23.1.2014 došlo na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. k viacnásobným úpravám bankovej záruky č. 614.599 vystavenej Tatra bankou a.s. vo výške 311 TEUR s platnosťou do 27.1.2014 pre Railway of Republika Slovska za potreby dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATISLAVA DOB SUBOTICA a to k jej prolongácii o jeden mesiac, t.j. do 27.2.2014 a k jej redukcii na 24 TEUR s účinnosťou od 18.1.2014.

- Dňa 24.01.2014 bola podpísaná „Jednosmerná dohoda o vysporiadaní“ dcérskej spoločnosti PREMIUM FIT, a.s. so spoločnosťou Symyx, s.r.o., ktorou sa účastníci sporu dohodli o vysporiadaní vzájomných záväzkov vo výške 25 TEUR:

a) pohľadávky zo súdneho sporu z roku 2008 a úhradu faktúry VZ\_2011025

b) Zmluvy o podnájme nebytových priestorov zo dňa 20.11.2009

- Dňa 11.1.2014 bola podpísaná dočasnou spoločnosťou COLUMBIEN INTERNATIONAL a.s. zmluva o zriadení spoločnosti podľa 1101a spoločnosťou ARIASOFT a.s. ktorá bola plnená a účinná účinnou podmienkou plnenia podľa výhľadového zmluvného stanoviska Protimonopolného úradu pričom dňa 11.1.2014 sa zmluva stanoviska Protimonopolného úradu na účte spoločnosti ARIASOFT a.s. vzťahujúca sa dňa 11.1.2014 nemala plniť vzhľadom na v spoločnosti ARIASOFT a.s. zrušené účty sa vzťahujú dňa 11.1.2014.
- Dňa 21.1.2014 bola Tatra bankou a.s. na základe žiadosti dočasnej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavená banková záruka na kvalitu č. 515.553 vo výške 515 pohľadov kontraktov tj. 1.37 TEUR splatnosťou do 30.9.2016 pre MTG Deutschland GmbH na 100 ks vagónov s číslom 130 v zábezpečení je v podstate pohľadovkami vyplývajúcimi z daného kontraktu ktoré už boli v prospech Tatra banky a.s. založené v súvislosti s akontátnou bankovou zárukou.
- Dňa 3.2.2014 bola ING Bank N.V. na základe žiadosti dočasnej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavená banková záruka na kvalitu č. 707118 vo výške 536 zhodnoty kontraktu tj. 684 TEUR splatnosťou do 30.06.2016 pre MTG Deutschland GmbH na 150 ks vagónov SHIMMINS (2 tranže) zabezpečená je v podstate pohľadovkami vyplývajúcimi z daného kontraktu ktoré už boli v prospech ING Bank N.V. založené v súvislosti s akontátnou bankovou zárukou.
- Dňa 1.2.2014 došlo na základe žiadosti dočasnej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k predĺženiu bankovej záruky č. 707118 vystavenej ING Bank N.V. vo výške 1.140 TEUR splatnosťou do 31.12.2016 pre MTG Deutschland GmbH na 250 ks vagónov SHIMMINS (1 tranža) a to do 10.1.2016.
- Dňa 6.2.2014 bola podpísaná dočasnou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. Zmluva o zriadení záložného práva k nemovitým veciam č. 32/13/210/ZPH a Zmluva o zriadení záložného práva k nemovitosti a zriadení vecného bremena č. 32/13/210/ZPN ako prostriedok zabezpečenia za spoločnosť Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ v prospech Eximbanky SR v súvislosti s vystavením platobnej bankovej záruky vo výške 22.000 TEUR za bankový úver poskytnutý Tatra bankou a.s. Ide o vybraný hnuteľný a nemovitý majetok, ktorý je v Eximbanke SR založený v súvislosti už aj s jejším financovaním. Následne bola k nemu zriadená vinkulácia poisťovného plnenia.
- Dňa 6.1.2014 bola Optifin Invest s.r.o. poskytnutá banková záruka Všeobecný úverový bankou a.s. Zmluva o vystavení záruky č. 3/2014/ZVIE) vo výške 2.000 TEUR v prospech spoločnosti Express-Interfracht Internationale Spedition GmbH, so sídlom Enzberger Lande 40-42, 1050 Viedeň, Rakúsko za účelom zabezpečenia záväzku spoločnosti Optifin Invest s.r.o. doplatiť kúpnu cenu v sume 2.000 TEUR za nadobudnutie akcií emitovaných spoločnosťou Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“
- Dňa 7.2.2014 dočasné spoločnosť Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“ splatila časť podielky vo výške 3.333 TEUR poskytnutého od spoločnosti Express Interfracht Internationale Spedition.
- Dňa 12.2.2014 bola podpísaná Zmluva oprávňujúca na vyplňovacie právo k Blankozmenke č. 4310100003 - Optifin Invest s.r.o., ako vystaviteľ zmenky ručí Šberbank Slovensko a.s. za poskytnutie krátkodobého úveru č. 431 010 0003 spoločnosťou FL-PPOPV spol. s r.o. až do výšky 336 TEUR.
- Dňa 17.2.2014 sa uzatvoril dodatok č. 2 ku zmluve o konkurznom účte medzi materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. a Tatra bankou a.s. o navyšujú sumu z sumy 5.000 TEUR na celkovú výšku 10.000 TEUR.
- Dňa 17.2.2014 bola dočasnej spoločnosť EBA a.s. poskytnutá banková záruka Tatra bankou a.s. v prospech Ministerstva životného prostredia SR na sumu 141 TEUR do 30.9.2014.

- Dňa 17.12.2014 bola dcérskej spoločnosťou EBA, a.s. bankovo záruka od Tatra banky, a.s. v prospech Medzinárodnej spoločnosti SR na cirkus 8 TEUR predĺžená do 31.12.2014.
- Na základe rozhodnutia jediného vlastníka, ktorým je spoločnosť Optifin Invest, a.s. zo dňa 17.12.2014, spoločnosť ukončila podnikanie v predmete činnosti poskytovaním finančných služieb a rozšírila predmet podnikania o činnosť: Poskytovanie finančných služieb v oblasti: Trhby majetku Obchodný región: Slovensko podľa Bratislava (sedeň) dňa 1.12.2014. Dopravenie na svoju firmu činnosť Poskytovanie finančných služieb v oblasti: Trhby majetku dňa 11.12.2014.
- Dňa 21.12.2014 bola prijatá Exkurzia s uvedením zálohného práva na cenné papiere AS1 100 ks emitovaných TATRA VAGÓNKA, a.s. v nominálnej hodnote 14 900 TEUR v prospech Exportno-Importnej banky SR.
- Dňa 22.12.2014 bola podpísaná Exkurzia s uvedením zálohného práva na cenné papiere 1 ks Interné akcie Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.“ v nominálnej hodnote 102 TEUR v prospech Exportno-Importnej banky SR.
- Dňa 17.2.2014 bola Slovenskou sporiteľňou, a.s. na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRA VAGÓNKA, a.s. vystavená všeobecná banková záruka č. 4240603 vo výške 5.000 TEUR s platnosťou do 31.12.2015 pre Rail Cargo Wagon – Austria GmbH. Bola vystavená ako náhrada za záruku č. 1316210 vystavenú Eximbankou SR vo výške 10.000 TEUR, ktorej platnosť bola predčasne ukončená a to jej vrátením zo strany Rail Cargo Wagon – Austria GmbH dňa 28.2.2014.  
Daná banková záruka je zabezpečená určením zálohného práva k pohľadávkam voči DB Railion Deutschland AG (Group), zálohovým právom na závodnú kuchyňu a jedáleň nachádzajúcu sa na parc. č. 1425 v katastrálnom území Spišská Sobota, obec Poprad, okres Poprad, ktoré je evidovaná na LV č. 69 s zariadením vinkulácie poistného plnenia na danú nehnuteľnosť.
- Dňa 3.3.2014 dcérska spoločnosť Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.“ splatila časť úveru vo výške 1.000 TEUR poskytnutého od EAWAGU.
- Dňa 4.3.2014 dcérska spoločnosť ELH Eisenbahnaufwerks Halle GmbH & Co. KG (odberateľ) vo veci súdneho sporu so spoločnosťou EUMES-Metall Vertrehs – und Servicegesellschaft mbH (dodávateľ) pre náhradu ušlého zisku z nedodržania podmienok rámcovej zmluvy v odobratom množstve tovaru. Pristúpila k ukončeniu tohto sporu vzájomným kompromisom a to akceptáciou platby vo výške 100 TEUR, pričom súčasne má byť každá obe strany znášať rovnakým dielom.
- Dňa 23.3.2014 bolo na Okresnom súde v Starom Ľubovni pojednávanie vo veci PL-PROFM - Spoločnosť, a.s. (STPROMONTA) o zaplatenie 73 TEUR. Súd rozhodol v prospech dcérskej spoločnosti PL-PROFM a zaviazal dlžníka k úhrade jeho záväzku spolu s príslušenstvom a náhrad trov konania.
- Dňa 26.3.2014 bol materskej spoločnosti Optifin Invest, a.s. pripísaný na účet likvidálny zostatok dcérskej spoločnosti OPTISPER Szállítványozási Kft. – „optifin“ (ELH) vo výške 11 TEUR.
- Dňa 21.3.2014 sa rozhodlo o prevode akcií spoločnosti Express Rail, a.s. z materskej spoločnosti na dcérsku spoločnosť Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.“ v 70% podiele na základnom imaní, pričom prevod akcií sa uskutočnil dňa 15.4.2014.





Ukazovateľ čísla 43, EBITDA, pripočítajú len podľa údajov príslušných pre materičnú spoločnosť, teda  
nie sú nekonzolidované údaje.

|                                                     | Údaje<br>pripadajúce len<br>materickej<br>spoločnosti |              |              | Podľa celkových konsolidovaných<br>výstupov |              |              |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                     | 2013<br>TEUR                                          | 2012<br>TEUR | 2011<br>TEUR | 2013<br>TEUR                                | 2012<br>TEUR | 2011<br>TEUR |
| Výnosy za predaj tovaru                             | 897                                                   | 1 817        | 7 229        |                                             |              |              |
| Výnosy za predaj vlastných výrobkov a služieb       | 348 856                                               | 369 825      | 453 436      |                                             |              |              |
| Aktivácie                                           | 16 447                                                | 16 767       | 16 645       |                                             |              |              |
| Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby | -1 529                                                | -2 121       | -4 213       |                                             |              |              |
| Ostatné prevádzkové výnosy                          | 4 749                                                 | 5 275        | 6 360        |                                             |              |              |
| Prevádzkové výnosy celkom                           | 369 420                                               | 391 623      | 479 367      |                                             |              |              |
| Náklady vynaložené na predaný tovar                 | -499                                                  | -1 271       | -5 201       |                                             |              |              |
| Spotreba materiálu a energie                        | -131 639                                              | -139 115     | -142 086     |                                             |              |              |
| Osobné náklady                                      | -54 394                                               | -60 311      | -56 652      |                                             |              |              |
| Služby                                              | -155 165                                              | -164 332     | -235 811     |                                             |              |              |
| Dane a poplatky                                     | -1 290                                                | -1 468       | -1 915       |                                             |              |              |
| Ostatné prevádzkové náklady                         | -2 418                                                | -2 952       | -3 241       |                                             |              |              |
| Prevádzkové náklady celkom bez odpisov              | -345 455                                              | -369 449     | -445 886     |                                             |              |              |
| EBITDA                                              | 23 965                                                | 22 174       | 33 481       |                                             |              |              |
| Dlhodobé pôžičky                                    | 79 851                                                | 94 424       | 83 202       |                                             |              |              |
| Dlhodobé záväzky z finančného leasingu              | 23 391                                                | 26 049       | 14 597       |                                             |              |              |
| Krátkodobé úročené pôžičky                          | 87 208                                                | 102 163      | 97 394       |                                             |              |              |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                       | -33 722                                               | -43 352      | -33 810      |                                             |              |              |
| Čistý dlh                                           | 156 728                                               | 179 284      | 161 383      |                                             |              |              |
| Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA                       | 6,54                                                  | 8,09         | 4,85         |                                             |              |              |