SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY

spoločnosti Optifin Invest s.r.o.

ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2014

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

Výtlačok: 20/20

	Strana
Správa nezávislého audítora	3 - 4
Konsolidované finančné výkazy pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ:	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	7 - 8
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	9 - 11
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	12 - 13
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	14 - 15
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	16 – 126
Príloha	127 - 129

[illegible]

[illegible] sme [illegible] konsolidovanej [illegible] obsahuje [illegible] konsolidovaný [illegible] k 31. [illegible] 201[illegible], [illegible] výkaz [illegible] konsolidovaný výkaz [illegible] peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, ako aj prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

[illegible] orgán spoločnosti je zodpovedný za [illegible] tejto konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje [illegible] v súlade s medzinárodnými štandardmi [illegible] vykazovania [illegible] prijatými [illegible] interné kontroly, ktoré považuje za [illegible] zostavenie [illegible] ktorá neobsahuje [illegible] či už [illegible]

Zodpovednosť audítora

[illegible] zodpovednosť [illegible] účtovnú závierku na základe [illegible] auditu. Audit sme [illegible] v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. [illegible] týchto štandardov [illegible] dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit [illegible] aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je [illegible] postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, [illegible] posúdenia rizík významných nesprávností [illegible] konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol [illegible] audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia [illegible] na účinnosť [illegible] kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie [illegible] použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov [illegible] štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj vyhodnotenie prezentácie [illegible] konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že [illegible] dôkazy [illegible] poskytujú dostatočný a vhodný [illegible] vyjadrenie [illegible]

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	12 560	15 613	15 [illegible]
Ostatný nehmotný majetok	15 [illegible]	18 470	18 [illegible]
Vývoj	7 455	7 646	7 646
Software	6 843	6 205	6 206
Oceniteľné práva	68	306	306
Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	1 856	2 055	2 055
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	706	28	28
Nedokončené nehmotné investície	2 062	2 230	2 230
Pozemky, budovy, zariadenia	318 713	278 008	281 016
Pozemky	44 876	43 674	43 674
Budovy, haly, stavby	96 440	94 228	94 228
Stroje, prístroje, zariadenia	158 118	122 410	125 417
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	8 683	8 714	8 714
Nedokončené hmotné investície	10 596	8 982	8 983
Investície do nehnuteľností	5 242	5 317	5 973
Pozemky	1 253	1 253	1 253
Budovy, haly, stavby	3 989	4 064	4 720
Investície do cenných papierov	11 547	6 621	2 615
Investície v pridružených podnikoch	11 547	6 589	2 583
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	32	32
Ostatný dlhodobý majetok	700	1 120	1 121
Pohľadávky z obchodného styku	201	461	461
Náklady budúcich období	499	659	660
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	374 752	325 149	324 892

[illegible]

[illegible]

[illegible]

v TEUR	[illegible]	[illegible] opravené	[illegible]
Majetok k dispozícii na predaj	0	0	0
Budovy, haly a stavby	0	0	0
Zásoby	27 281	30 066	[illegible]
Materiál	18 076	22 084	22 100
Nedokončená výroba, polotovary a zákazková výroba	5 451	5 516	32 221
Výrobky	3 583	2 307	6 575
Tovar	172	159	159
Obchodné a ostatné pohľadávky	100 138	99 654	72 789
Krátkodobé obchodné pohľadávky	66 721	57 195	58 929
Čistá hodnota zákazky	24 516	28 715	41
Poskytnuté preddavky na zásoby	611	631	631
Poskytnuté preddaky na dlhodobý majetok	1 679	2 620	2 622
Pôžičky poskytnuté spoločným a pridruženým podnikom	206	163	163
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu	2 600	600	0
Iné pohľadávky	2 702	4 798	5 400
Náklady budúcich období	782	981	1 039
Príjmy budúcich období	321	1 506	1 519
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	0	2 445	2 445
Daňové pohľadávky	4 646	6 131	3 373
Peniaze a peňažné ekvivalenty	30 701	42 997	43 352
Peniaze	84	94	95
Účty v bankách	30 617	42 903	43 257
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	161 767	178 848	183 [illegible]
MAJETOK CELKOM	537 519	503 997	508 461

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCI

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 upravené	k 31.12.2013
Základné imanie	4 000	4 000	4 000
Fondy	29 862	34 521	[illegible]
Zákonný rezervný fond	1	1	1
Prebytok z precenenia majetku	30 819	26 394	28 244
Fondy zo zisku a iné účelové fondy	9 288	9 117	9 117
Fond z prepočtu mien	-246	-591	-650
Nerozdelené zisky	92 291	91 752	93 475
Výsledok hospodárenia minulých rokov	91 573	92 129	93 164
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	718	-377	311
Nekontrolujúce podiely	3 220	15 831	15 831
VLASTNÉ IMANIE CELKOM	139 373	146 504	156 018
Dlhodobé pôžičky	91 045	94 116	94 424
Bankové úvery dlhodobé	85 353	92 578	92 886
Ostatné dlhodobé pôžičky	5 692	1 538	1 538
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	1 202	1 189	1 189
Odložený daňový záväzok	29 062	26 783	26 710
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	21 026	26 049	26 049
Ostatné dlhodobé záväzky	12 383	11 628	11 628
Dlhodobé obchodné záväzky	4 944	4 986	4 986
Ostatné dlhodobé záväzky	743	742	742
Dlhodobé rezervy	1 994	1 364	1 364
Výdavky budúcich období	99	0	0
Výnosy budúcich období	4 608	4 536	4 536
Dlhodobé záväzky celkom	154 723	159 765	[illegible]

[illegible]

[illegible]

VÝKAZ O FINANČNÉJ SITUÁCI

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2012
Obchodné a ostatné záväzky	98 027	88 152	78 607
Záväzky z obchodného styku	72 410	77 717	78 060
Záväzky voči zamestnancom	4 802	4 576	4 639
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	2 112	2 124	2 211
Iné záväzky	11 137	1 222	1 224
Krátkodobé rezervy	3 635	446	453
Výdavky budúcich období	935	804	861
Výnosy budúcich období	996	1 263	1 239
Daňové záväzky	5 691	1 793	1 819
Krátkodobé úročené pôžičky	135 837	102 009	102 163
Bežné bankové úvery	134 846	85 058	85 212
Ostatné krátkodobé finančné pôžičky	991	16 951	16 951
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	5 868	5 774	5 774
Krátkodobé záväzky celkom	243 423	197 728	198 443
ZÁVÄZKY CELKOM	398 146	357 493	358 443
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	537 519	503 997	508 461

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ UCHOPLENÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Výnosy	389 756	377 107	386 848
Tržby za predaj tovaru	18 454	1 711	1 817
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	344 332	360 750	369 885
Aktivácia	29 849	16 767	16 767
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-2 885	-2 121	-2 121
Náklady	-379 428	-374 438	-382 160
Náklady vynaložené na predaný tovar	-18 086	-1 166	-1 271
Spotreba materiálu a energie	-154 697	-138 114	-139 115
Osobné náklady	-67 203	-58 817	-60 311
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	-17 841	-15 776	-16 048
Pokles hodnoy neobežného majetku	237	-271	385
Služby	-120 794	-158 996	-164 332
Dane a poplatky	-1 044	-1 298	-1 468
Ostatné výnosy	9 672	5 265	5 275
Zisk z predaja investičného majetku a materiálu	403	895	895
Ostatné prevádzkové výnosy	9 269	4 370	4 380
Ostatné náklady	-7 759	-2 887	-2 952
Ostatné prevádzkové náklady	-7 759	-2 887	-2 952
Úroky	-5 896	-4 034	-4 034
Výnosové úroky	351	614	616
Nákladové úroky	-6 247	-4 648	-4 650
Ostatné finančné náklady - netto	-10 399	-1 799	-1 775
Kurzové rozdielv	-1 699	-180	-140
Ostatné finančné náklady - netto	-1 461	-1 144	-1 160
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitátu	-306	0	0
Strata z podielov v pridružených podnikoch	-6 933	0	0
Strata z predaja finančných ivestícií	0	-475	-475

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2012
Ostatné finančné výnosy - netto	3 [illegible]	945	13
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov	945	0	0
Zisk z podielu v pridružených podnikoch	0	945	13
Zúčtovanie prebytku z konsolidácie kapitálu	4 448	0	0
Výnosy z finančných investícií	30	0	0
Zisk pred zdanením	2 [illegible]	137	725
Daňové náklady	-6 119	-4 665	-4 545
Daň z príjmov splatná z bežnej činnsoti	-5 108	-2 079	-2 162
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti	-1 011	-2 586	-2 383
Zisk za obdobie	-4 756	-4 508	-3 820
Zisk za obdobie z pokračujúcej činnosti	-4 756	-4 508	-3 820
Zisk za obdobie z ukončených činností	0	0	0
Zisk za obdobie	-4 756	-4 508	-3 820
v tom:			
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť	718	-377	311
Nekontrolujúce podielv	-5 474	-4 131	-4 131

[illegible]

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ	-4 784	-4 806	-5 221
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK			
vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	345	-58	-43
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	5 099	-1 215	-1 214
Oprava chýb minulých období	0	-495	-495
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	5 492	-1 768	-1 752
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného zisku pri 23% sadzbe	-706	319	319
Daňový vplyv z dôvodu zmeny sadzby dane z 23 % na 22 %	0	406	406
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výsledku	-706	725	725
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK	-24	-5 551	-4 847
Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na :			
Spoločníkov spoločnosti Optifin Invest, s.r.o.	5 488	-1 395	-691
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	-5 512	-4 156	-4 156
	-24	-5 551	-4 847

v TEUR	k 31.12.2014			k 31.12.2013 opravené			k 31.12.2013		
	Pred zdanením	*Daň*	*Po zdanení*	*Pred zdanením*	*Daň*	*Po zdanení*	*Pred zdanením*	*Daň*	*Po zdanení*
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	345	0	345	-58	0	-58	-43	0	-43
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	5 094	-706	4 388	-1 214	725	-489	-1 214	725	-489
Oprava chýb minulých období	0	0	0	-495	0	-495	-495	0	-495
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	5 489	-706	4 783	-1 767	725	-1 042	-1 752	725	-1 027

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

v TEUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepočtu mien	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúci podiel	
Zostatok k 31. decembru 2012	4 000	0	1	8 835	-829	26 787	93 482	132 532	21 705	
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Akvizícia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Predaj obchodného podielu	0	0	0	-1	-4	0	0	-5	-1 530	
Upravený zostatok	4 000	0	1	8 834	-833	26 787	93 482	132 577	20 175	
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Úpravy nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	283	0	0	-283	0	0	
Akvizícia - dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Zlúčenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	71	290	361	-119	
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Nárast oceňovacích rozdielov pri precenení (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	4 000	0	1	9 117	-833	26 858	93 489	132 633	19 056	
Dividendy, tantiémy	0	0	0	0	0	0	-766	-766	-73	
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	5	
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	-104	-104	-1	
Zostatok k 31. decembru 2013	4 000	0	1	9 117	-833	26 858	92 625	132 068	18 987	
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	-378	-378	-4 121	
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	-58	-464	-495	-1 017	-25	
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	-58	-464	-873	-1 395	-4 146	
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	4 000	0	1	9 117	-891	26 394	91 752	130 673	14 841	

v TEUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepočtu mien	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2013	4 000	0	1	9 117	-591	26 394	91 752	130 965	15 351	146 316
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
Dokúpenie 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	9 117	-591	26 394	91 752	130 965	15 351	146 316
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpravy nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	5	5	0	5
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	171	0	0	-171	0	0	0
Akvizícia - dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	-9 377	-9 377
Zlúčenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	0	20	20	273	293
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri precenení (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	4 000	0	1	9 288	-591	26 394	91 606	130 698	-9 104	121 594
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-28	-28	0	-28
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	2 500	2 500
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	-5	-5	0	-5
Zostatok k 31. decembru 2014	4 000	0	1	9 288	-591	26 394	91 573	130 665	-6 752	123 913
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	718	718	-5 475	-4 757
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	345	4 425	0	4 770	-37	4 733
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	345	4 425	718	5 488	-5 512	-24
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	4 000	0	1	9 288	-246	30 819	92 291	136 153	-3 430	132 723

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2014	2013 opravené	2012
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením	1 368	157	725
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti :			
Odpisy a amortizácia	17 841	15 776	16 048
Prebytok z konsolidácie kapitálu	-4 448	0	0
Zisk/strata z predaja stálych aktív	-5	362	362
Nerealizované kurzové straty	8	17	17
Nerealizované kurzové zisky	-14	-6	-6
Zisk z podielov v pridružených podnikoch	6 933	-943	23
Strata z predaja investície	-943	475	475
Zmena stavu dlhodobých rezerv	630	-1 094	-1 094
Úrokové náklady	6 247	4 648	4 650
Úrokové výnosy	-351	-614	-616
Ostatné nepeňažné položky	-18 861	5 140	4 971
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	**8 400**	**23 916**	**25 555**
Zmeny v aktívach a záväzkoch :			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-3 705	6 352	4 751
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-3 864	-3 290	-2 940
Zmena stavu opravných položiek	3 509	-1 082	-1 759
Zásoby	634	3 264	3 980
Prevádzkové peňažné toky, netto	**4 974**	**29 162**	**29 587**
Prijaté úroky	232	322	324
Platené úroky	-2 067	-1 613	-1 613
Zaplatená daň z príjmov	-344	-3 517	-3 603
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	**2 795**	**24 354**	**24 695**
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-19 389	-32	-32
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-35 428	-44 774	-45 978
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-1 096	-2 215	-2 215
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	539	2 099	2 099
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	496	3 000	3 000
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	6 200	710	710
Príjmy z prijatých úrokov	62	28	28
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	4 297	937	0
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	**-44 319**	**-40 247**	**-42 388**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

TEXT	2014	2013 upravené	2013
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy do vlastného imania	0	0	0
Zaplatené úroky	-3 963	-3 013	-3 013
Platené dividendy a tantiémy	-28	-389	-389
Príjmy zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov	53 840	30 107	31 607
Výdavky na splácanie dlhodobých záväzkov a úverov	-52 629	-19 468	-19 507
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	19 220	7 237	8 698
NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	-12 502	10 894	9 556
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	42 997	31 114	33 816
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	6	-11	-11
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	30 701	42 997	43 361

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Dcéra spoločnosti

Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. (v ďalšom texte označovaný len ako „Optifin Invest" alebo len ako „spoločnosť") je spoločnosťou s ručením obmedzeným so sídlom v Bratislave, Rusovská cesta 1. Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou spísanou vo forme notárskej zápisnice zo dňa 10.12.1997 v súlade s právom Slovenskej republiky so základným imaním 200 TSKK (5,6 TEUR). Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra SR dňa 17.12.1997.

Rozhodnutím jediného spoločníka zo dňa 20.02.2008 prišlo ku zmene vlastníka spoločnosti a následne zápisom do obchodného registra dňa 06.03.2008 sa Ing. Alexej Beljajev a JUDr. Michal Lazar stali spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s. r. o. s podielom na základnom imaní v pomere 50:50.

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

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 spoločnosti
- Outsourcing finančných operácií
- Outsourcing informačných technológií

Spoločnosť dosiahla v roku 2014 konsolidovaný obrat vo výške 389.750 TEUR v roku v 2013 to bolo 377.107 TEUR, tento obrat bol realizovaný najmä prostredníctvom dcérskych spoločností v dvoch nosných líniách a to vo výrobe a údržbe železničných vagónov ako i medzinárodnou prepravou tovarov a špedíciou.

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

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

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

V priebehu roka 2014 skupina posilnila svoju pozíciu na trhu novými akvizíciami v oblasti koľajovej výroby, prepravy a informačných technológií:

- v januári 2014 sa dcérska spoločnosť Express Group, a.s. (do30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.") stala jedným zo spoluzakladateľov spoločnosti Express-Sped Rail & Logistics GmbH (AUT), s 90% podielom na základnom imaní, s cieľom rozšíriť svoju pôsobnosť poskytovania prepravných služieb v tomto regióne;
- vo februári 2014 nadobudla materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. zvyšných 33% v spoločnosti Express Group, a.s. (do30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.") a stala sa jej 100% vlastníkom;
- vo februári 2014 došlo k zmene obchodného názvu ruskej spoločnosti OOO Jevropejskaja kompanija transportnogo mašinostroenja (RUS) (do 25.02.2014: OOO TATRAVAGONKA RUS);
- dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. kúpila v marci 2014 obchodný podiel vo výške 34% v spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE);
- dcérska spoločnosť COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s. apríli 2014 kúpila 100% obchodný podiel spoločnosti AXASOFT, a.s. ako aj jej dcérsku spoločnosť AXASOFT spol. s r.o. (CZE) s cieľom rozšíriť ponuku projektov v oblasti informačných technológii ako i možnosti získať nových zákazníkov;
- materská spoločnosť Optifin Invest v máji 2014 kúpila 100% obchodný podiel spoločnosti BELAZ OCEAN SERVICES LMITED (MLT) za účelom zvýšenia svojich dlhodobých aktív;
- v auguste 2014 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. spoločnosť stala jedným so spoluzakladateľov spoločnosti FORMFIX LIMITED (CYP), v ktorej nadobudla 80% na základnom imaní;
- dcérska spoločnosť Express Group, a.s. (do30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.") v decembri 2014 založila spoločnosť Express rail d.o.o. Beograd-Novi Beograd (SRB), pričom má vo vlastníctve 100% podiel na základnom imaní;
- dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. kúpila v decembri 2014 ďalší obchodný podiel vo výške 15% v spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE), pričom celkový podiel na základnom imaní je k 31.12.2014 vo výške 49% čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

Pre zefektívnenie vzťahov v majetkovej štruktúre skupiny sa v priebehu roka 2014 uskutočnili nasledovné transakcie:

- v apríli 2014 sa uskutočnil prevod 70% akcií spoločnosti Express Rail, a.s. z materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. na dcérsku spoločnosť Express Group, a.s. (do30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s."), ktorá sa stala jej 100% vlastníkom;
- v júni 2014 zanikla dcérska spoločnosť Express Rail, a.s.. v dôsledku zlúčenia, pričom právnym nástupcom sa stala z časti spoločnosť Express Group, a.s. (do30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.") a z časti spoločnosť Express Wagons, a.s. (do 31.12.2013: Železničný holding, a.s.) podľa projektu rozdelenia zlúčením, pričom nastala aj zmena obchodného mena u jedného z právnych nástupcov;
- v auguste 2014 zanikla dcérska spoločnosť AXASOFT, a.s.. v dôsledku zlúčenia, pričom právnym nástupcom sa stala dcérska spoločnosť AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.), pričom nastala aj zmena obchodného mena právneho nástupcu;

V priebehu roka 2014 došlo v majetkovej štruktúre skupiny i k ukončeniu nasledovných činností:

- v júni 2014 spoločnosť Profit Exim AB (SWE) vstúpila do likvidácie;
- v júli 2014 bol z portfólia skupiny vyradený obchodný podiel pridruženého podniku FK Dukla, a.s., ktorý nastal predajom na tretiu stranu;
- v októbri 2014 bol predaný 50% podiel v spoločnom podniku MMV Magyar Magánvasút Zrt (HUN) tretej strane;

V roku 2014 sa aktivity materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o., spolu so svojimi dcérskymi spoločnosťami a pridruženými podnikmi sústredili predovšetkým na tieto hlavné oblasti podnikania:

Výroba a údržba železničných vozidiel:

ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG
Grundinvest Queis Verwaltungs GmbH
G&S Rail Investments GmbH
OOO Jevropejskaja komcania transportnogo maš inostroenia (do 25.09.2014)
OOO TATRAVAGONKA RUS) (RUS)
TATRAVAGÓNKA, a.s.
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA
DAKO-CZ, a.s. (CZE)
OOO Innovacionnoe vagonostroenie

Ostatné strojárenské výroby:

OOO Torgovyj Dom Zheleznodorozhnye Litye Komplektuvuschie
PL – PROFY spol. s r.o.
Railway Casted Components a.s.
WEP TRADING a.s.
ZTS Sabinov, a.s.
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.

Ťažobná výroba:

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

Dopravné služby, vrátane sprostredkovania:

Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.")
Express rail d.o.o. Beograd-Novi Beograd (SRB)
Express-Sped Rail & Logistics GmbH (AUT)
Express Wagons, a.s.
Profit Exim AB – v likvidácii
E-P RAIL S.R.L. (ROM)

Služby IT, služby výpočtovej techniky vrátane predaja výpočtovej a kancelárskej techniky:

AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.)
AXASOFT spol. s r.o. (CZE)

Ekologické služby:

EBA, s.r.o.
SP „UKRSLOVTORF" Ltd

Energetika:

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

Regeneračné a relaxačné zariadenia:

PREMIUM FIT, s.r.o.

Reštauračné služby:

VIKING, s.r.o.

Nákup – predaj, prenájom nehnuteľností:

Optifin Real, s.r.o.

Ostatné:

BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED (MLT)
City Trade a.s.
FORMFIX LIMITED (CYP)
OPTIFASHION, s.r.o. – v likvidácii
Optifin Invest s.r.o.
VÚOOD, a.s.

1.2. Právny dôvod na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky a prehľad spoločností zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky

Povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku vyplynula pre spoločnosť Optifin Invest s.r.o., Bratislava v zmysle ustanovenia § 22 ods. 22 Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Konsolidované účtovné závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

Konsolidované účtovné závierka skupiny Optifin Invest bola zostavená podľa zásad a metód ustanovených Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem a Nariadenia Komisie (ES) č. 1725/2003 o prijatí určitých medzinárodných účtovných noriem v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 v znení neskorších nariadení.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená 31. mája 2015 a po schválení valným zhromaždením spoločnosti bude sprístupnená v sídle spoločnosti Optifin Invest s.r.o. Rusovská cesta 1, Bratislava.

1.3. Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2013

Konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Optifin Invest s.r.o. zostavenú za rok 2013 schválilo riadne valné zhromaždenie spoločnosti dňa 30.06.2014 a je uložená v sídle spoločnosti.

1.4. Údaje za minulé účtovné obdobie

Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2014 bola vykonaná oprava chýb minulých účtovných období, ktoré vyplynula z individuálnej účtovnej závierky dcérskych spoločností, pričom vedenia dcérskych spoločností objavilo počas zostavovania závierky za rok 2014 chyby z predchádzajúcich rokov, ktoré boli považované za významné a preto boli opravené ako chyby minulých období cez výsledok minulých období. Finančný vplyv týchto úprav a ich zdôvodnenie je nasledovné:

PREMIUM FIT, s.r.o.

a. TEUR 188 ako rozdiel z migrácie dát do softwaru MEMBER za rok 2011 ako výsledok chyby v prijatých preddavkoch;
b. TEUR 104 ako oprava výsledkov hospodárenia za roky pred rokom 2012 v súvislosti s vystavenými faktúrami, ktoré boli nesprávne;

TATRAVAGÓNKA, a.s.

c. TEUR 2.300 ako zníženie výsledku hospodárenia za rok 2011 ako výsledok chyby v rozpočte zákazky;
d. TEUR 2.284 ako oprava výsledkov hospodárenia za roky pred rokom 2012 v súvislosti s kladným precenením investícií do nehnuteľností, ktoré bolo nesprávne účtované cez vlastné imanie miesto výkazu ziskov a strát;
e. TEUR 434 ako oprava účtovania odloženej dane v súvislosti s kladným precenením investícií do nehnuteľností, ktoré bola nesprávne zaúčtovaná cez vlastné imanie miesto výkazu ziskov a strát;
f. TEUR 656 ako oprava precenenia investícií do nehnuteľností v roku 2013;
g. TEUR 183 ako oprava chyby pri výpočte odloženej dane za rok 2011z opravnej položky k finančným investíciám, ktoré predstavuje trvalý rozdiel.

Všetky zmeny vyplývajúce z vyššie popísaných opráv sú premietnuté vo Finančných výkazoch v stĺpci „k 31.12.2013 opravené".

1.5. Majetková štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 je zostavené za materskú spoločnosť, jej dcérske spoločné a pridružené spoločnosti (ďalej len „Skupina").

Majetková štruktúra skupiny Optifin Invest k 31.12.2014 tvorí prílohu č. 1.

Do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Optifin Invest, zostavenej za rok končiaci sa 31.12.2014 boli zahrnuté nasledovné podniky:

Optifin Invest s.r.o., Bratislava, Slovensko	- materský podnik
AXASOFT, a.s. (do 31.03.2014: COLUMBEK INTERNATIONAL, a.s.), Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
AXASOFT spol. s r.o., Praha, Česká republika	- dcérsky podnik
BELA-E OCEAN SERVICES LIMITED, St. Julians, Malta	- dcérsky podnik
CITY Trade, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
EBA, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Express Group, a.s. (do 30.06.2014:	
Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s."), Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
Express rail d.o.o. Beograd-Novi Beograd, Srbsko	- dcérsky podnik
Express-Sped Rail & Logistics GmbH, Wien, Rakúsko	- dcérsky podnik
Express Wagons, a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
FORMFIX LIMITED, Nicosia, Cyprus	- dcérsky podnik
G&S Rail Investments GmbH, Weinfelden, Švajčiarsko	- dcérsky podnik
Grundinvest Queis GmbH & Co KG, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Grundinvest Queis GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
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 Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia (do 25.02.2014:	
OOO TATRAVAGONKA RUS), Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
OOO Torgovyj Dom Zheleznodorozhnye Litye Komplektuyuschie, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
PL – PROFY spol. s r.o., Orlov, Slovensko	- dcérsky podnik
PRAKOENERG, spol. s r.o., Prakovce, Slovensko	- dcérsky podnik
PREMIUM FIT, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
Profit Exim AB, Štokholm, Švédsko	- dcérsky podnik
Railway Casted Components a.s., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
SP „UKRSLOVTORF" Ltd, Ivano-Fankivsk, Ukrajina	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA, a.s., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA, Subotica, Srbsko	- dcérsky podnik
TREVA, s.r.o., Prakovce, Slovensko	- dcérsky podnik
VIKING, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
WEP TRADING, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
ZLH Plus, a.s., Hronec, Slovensko	- dcérsky podnik
ZŤS Sabinov, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
DAKO-CZ, a.s. Třemošnice, Česká republika	- pridružený podnik
E-P RAIL S.R.L., Bukurešť, Rumunsko	- pridružený podnik
OOO Innovacionnoe vagonostroenie, Moskva, Rusko	- pridružený podnik
VÚOOD, a.s., Bojnice, Slovensko	- pridružený podnik
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. Zvolen, Slovensko	- pridružený podnik

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VYKAZOVANIE

Súlad s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

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

Konsolidované účtovné závierka Skupiny zahŕňa účtovné závierky materskej spoločnosti, dcérskych spoločností, združených spoločností a podielu na vlastnom imaní pridružených spoločností.

Všetky spoločnosti v rámci skupiny Optifin Invest, ktoré vstupujú do konsolidovanej účtovnej závierky (s výnimkou dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s., Poprad a TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA) 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 štandardami 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 zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky. Dcérske podniky, spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. Poprad a spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA zostavili svoju individuálnu účtovnú závierku za rok 2014 podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19.7.2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem, Nariadenie Komisie (ES) č. 1725/2003 z 29.9.2003 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 vykazníctvo (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 2014. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

2.1. Nové a revidované IAS/ IFRS, ktoré majú vplyv na sumy vykázané a /alebo zverejnené informácie v účtovnej závierke

V bežnom účtovnom období Skupina uplatnila niekoľko nových a novelizovaných IAS/IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválené na používanie v EÚ, ktoré sú povinne platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo po tomto dátume.

Nové a revidované štandardy o konsolidácii, spoločných dojednaniach, pridružených podnikoch a zverejňovanie informácií

V máji 2011 bol vydaný radou IASB balík platích štandardov o konsolidácii, spoločných dohodách, pridružených podnikoch a zverejňovaní informácií, ktorý obsahoval štandardy:
IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka,
IFRS 11 Spoločné dohody,
IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách,
IAS 27 (revidovaný v roku 2011) Individuálne účtovné závierka
IAS 28 (revidovaný v roku 2011) Investície do pridružených a spoločných podnikov.

Následne boli vydané úpravy štandardov IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12, ktoré objasňujú určité prechodné ustanovenia v prípade prvej aplikácie týchto štandardov.

Skupina v bežnom roku po prvýkrát použila štandardy IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 a IAS 28 (revidovaný v roku 2011), spolu s úpravami štandardov IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 týkajúcich sa prechodných ustanovení. IAS 27 (revidovaný v roku 2011) sa na Skupinu nevzťahuje, pretože sa týka iba individuálnej účtovnej závierky.
Vplyv aplikácie týchto štandardov je popísaný nižšie.

Vplyv aplikácie IFRS 10 Konsolidované účtovné závierky

Štandard IFRS 10 Konsolidované účtovné závierky nahrádza časť štandardu IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky, ktoré sa zaoberajú konsolidovanou účtovnou závierkou, a interpretácii SIC-12 Konsolidácia - subjekty špeciálneho určenia. Štandard IFRS 10 Konsolidované účtovné závierky mení definíciu kontroly (ovládania) - investor ovláda jednotku, do ktorej sa investuje, ak:

(a) má moc nad jednotkou, do ktorej sa investuje,
(b) je vystavený variabilným výnosom alebo má právo na tieto výnosy na základe svojej angažovanosti v jednotke, do ktorej investoval,
(c) má schopnosť využívať moc nad jednotkou, do ktorej sa investuje, na ovplyvnenie výšky svojich výnosov. Všetky tieto kritériá musia byť splnené, aby mal investor kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investuje.

Predtým bola kontrola definovaná ako právomoc riadiť finančné a prevádzkové politiky účtovnej jednotky s cieľom získať úžitok z činnosti. Do IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka boli zaradené ďalšie pokyny, ktoré objasňujú, kedy má investor kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investuje. Pre Skupinu sú relevantné niektoré pokyny štandardu IFRS 10 Konsolidované účtovné závierky, ktoré sa zaoberajú tým, či investor, ktorý vlastní menej ako 50% hlasovacích práv v jednotke, do ktorej sa investuje, má alebo nemá kontrolu nad touto jednotkou.

Skupina má 49% vlastnícky podiel v spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE), ktorá nie je kótované na burze cenných papierov. Vlastnícky podiel vo výške 49% v spoločnosti DAKO-CZ (CZE), a.s. dáva Skupine rovnaké percento hlasovacích práv v tejto spoločnosti. Tento 49% podiel Skupiny v spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE)boi získaný postupnou akvizíciu v priebehu bežného roka 2014. Zvyšných 51% bežných akcií spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE) vlastní druhý akcionár, ktorý má rozhodujúcu kontrolu nad uvedenou spoločnosťou na základe absolútnej veľkosti svojho podielu, preto pre účely tejto konsolidácie je spoločnosť DAKO-CZ, a.s. (CZE) definovaná ako pridružený podnik.

Vedenie spoločnosti vykonalo k dátumu prvej aplikácie štandardu IFRS 10 (tj. k 1. januáru 2014) posúdenie, či Skupina má alebo nemá kontrolu nad spoločnosťou Railway Casted Components, a.s. podľa novej definície kontroly a súvisiacich pokynov uvedených v IFRS 10 ako i po navýšení základného imania v spoločnosti. Vedenie dospelo k záveru, že skupina mala a naďalej má kontrolu nad spoločnosťou Railway Casted Components, a.s. na základe absolútnej veľkosti svojho podielu 51,02% na základnom imaní. Preto je v súlade s požiadavkami štandardu IFRS 10, že spoločnosť Railway Casted Components, a.s. je dcérskym podnikom v Skupine.

Vplyv aplikácie IFRS 11 Spoločné dohody

IFRS 11 Spoločné dohody nahrádza IAS 31 Podiely na spoločnom podnikaní. Pokyny obsiahnuté v súvisiacej interpretácii SIC 13 Spolu - ovládané jednotky - nepeňažné vklady spoločníkov boli zahrnuté do štandardu IAS 28 (revidovaný v roku 2011). Štandard IFRS 11 Spoločné dohody sa zaoberá tým, ako majú byť klasifikované spoločné dohody, ktoré sú spolu - ovládané dvoma alebo viacerými stranami. Podľa IFRS 11 Spoločné dohody existujú iba dva typy spoločných dojednaní - spoločná činnosť alebo spoločný podnik (joint venture). Klasifikácia spoločných dohôd podľa IFRS 11 Spoločné dohody závisí na právach a povinnostiach strán týchto dohôd po zohľadnení štruktúry, právnej formy dojednania, zmluvných podmienok schválených oboma stranami dojednania, ako aj ďalších skutočností a okolností, ak sú relevantné. Spoločná činnosť je spoločným dojednaním, v rámci ktorého spoluovládajúce strany tohto dojednania (tj. spolu - prevádzkovateľ) majú práva na aktíva a povinnosti zo záväzkov týkajúcich sa tohto dojednania. Spoločný podnik je spoločné dojednanie, kde spoluovládajúce strany tohto dojednania (tj. Spoločníci) majú práva na čisté aktíva tohto dojednania. IAS 31 predtým rozlišoval tri typy spoločných dojednaní - spoločne kontrolovanú jednotku, spoločne kontrolované operácie a spoločne kontrolovaný majetok. Klasifikácia spoločných usporiadaní podľa IAS 31 Podiely na spoločnom podnikaní bola predovšetkýmstanovená na základe právnej formy dojednania (napr. O spoločnom dojednaní, ktoré bolo založené ako samostatná účtovná jednotka, sa účtovalo ako o spoločne kontrolovanej jednotke.

Pôvodné a následné účtovanie spoločných podnikov a spoločných činností sa líši. Investície do spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania (podielová konsolidácia už nie je povolená). Investície do spoločných činností sú účtované tak, že každý spoluprevádzkovateľ vykáže svoje aktíva (vrátane svojho podielu na všetkých spoločne držaných aktívach), svoje záväzky (vrátane svojho podielu na všetkých spoločne vzniknutých záväzkoch), svoje výnosy (vrátane svojho podielu na výnosoch z predaja výstupu spoločnej činnosti) a svoje náklady (vrátane svojho podielu na všetkých spoločne vzniknutých nákladoch). Všetci spoluprevádzkovatelia účtujú o majetku a záväzkoch, ako aj o výnosoch a nákladoch na základe svojho podielu na spoločnej činnosti v súlade s príslušnými normami.

Vedenie spoločnosti preskúmalo a posúdilo klasifikáciu investícií Skupiny v spoločných dohodách podľa požiadaviek štandardu IFRS 11 Spoločné dohody. Vedenie dospelo k záveru, že investície Skupiny v spoločnosti MMV Magyar Magánvasút Zrt. (HUN), ktorá bola klasifikovaná ako spoločne kontrolovaná jednotka podľa IFRS 31 Podiely na spoločnom podnikaní a bola v nej účtované pomocou metódy podielovej konsolidácie, by mala byť podľa IFRS 11 Spoločné dohody klasifikovaná ako spoločný podnik a zaúčtuje sa pomocou metódy ekvivalencie.

Zmena vykazovania investície Skupiny v spoločnosti MMV Magyar Magánvasút Zrt. (HUN) bola uplatnená v súlade s relevantnými prechodnými ustanoveniami štandardu IFRS 11 Spoločné dohody. Porovnávacie údaje za rok 2013 boli prepočítané tak, aby reflektovali na zmenu vo vykázaní investícií Skupiny v spoločnosti MMV Magyar Magánvasút Zrt. (HUN). Pôvodná investícia k 1. januáru 2013 je na účely použitia metódy vlastného imania ocenená ako súčet účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré Skupina predtým konsolidovala pomocou pomernej konsolidácie

Uvedená zmena vyplývajúca z vyššie popísanej zmeny metódy vykazovania spoločných podnikov je premietnutá vo Finančných výkazoch v stĺpci „k 31.12.2013 opravené".

Vplyv aplikácie IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách

Štandard IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách je štandard o zverejňovaní informácií a platí pre účtovné jednotky, ktoré majú účasti v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách, pridružených podnikoch a / alebo nekonsolidovaných štruktúrovaných účtovných jednotkách. Aplikácia IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách, všeobecne viedla k rozsiahlejším zverejneniam v konsolidovanej účtovnej závierke.

Úpravy IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 27 Investičné účtovne jednotky

Skupina v bežnom roku po prvýkrát použila úpravy štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovné závierka, IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 27 Investičné účtovne jednotky. Úpravy IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka definujú investičnú účtovnú jednotku a požadujú, aby účtovná jednotka, ktorá spĺňa definíciu investičnej účtovnej jednotky, nekonsolidovali svoje dcérske podniky, ale oceňovala svoje podiely v dcérskych podnikoch v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty, a to vo svojej konsolidovanej aj individuálnej účtovnej závierke.
Aby mohla byť účtovná jednotka označená ako investičná účtovná jednotka, musí spĺniť tieto kritériá:

- získava finančné prostriedky od jedného alebo viacerých investorov za účelom poskytovania služieb riadenia investícií,
- zaviaže sa svojim investorom, že jej obchodným cieľom je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom získavania výnosov z kapitálového zhodnotenia, výnosov z investícií alebo oboch, a
- oceňuje a vyhodnocuje výkonnosť v podstate všetkých svojich investícií na základe reálnej hodnoty.

Spoločnosť posúdila vykonanie úprav v zmysle štandardov IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 27 Investičné účtovne jednotky z dôvodu zavedenia nových požiadaviek na zverejnenie pre investičné jednotky.

Vzhľadom k tomu, že účtovná jednotka nie je investičnou účtovnou jednotkou (bolo posúdené na základe kritérií ustanovených v IFRS 10 Konsolidovaná účtovné závierka k 1. januáru 2014), aplikácia týchto úprav nemá vplyv na zverejnenie alebo na sumy vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

Úpravy IAS 32 Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov

Skupina v bežnom roku po prvýkrát použila úpravy IAS 32 Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov. Úpravy IAS 32 Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov objasňuje požiadavky na započítanie finančných aktív a finančných záväzkov. Konkrétne úpravy objasňujú význam "má okamžite vymáhateľné právo na započítanie" a "súčasne sa vykonáva realizácia a vyrovnanie".

Úpravy boli použité retrospektívne.

Skupina posúdila či niektoré z jej finančných aktív a finančných záväzkov nie sú spôsobilé na započítanie na základe kritérií uvedených v úpravách a dospela k záveru, že aplikácia týchto úprav nemala žiadny vplyv na zverejnenie alebo na sumy vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

Úpravy IAS 36 Zníženia hodnoty majetku - zverejnenie spätne získateľnej sumy u nefinančných aktív

Skupina v bežnom roku po prvýkrát použila úpravy IAS 36 Zníženie hodnoty majetku - zverejnenie spätne získateľnej sumy u nefinančných aktív. Úpravy štandardu IAS 36 Zníženie hodnoty majetku odstraňujú požiadavku zverejniť spätne získateľnú sumu peňazotvornej jednotky, ku ktorej bol priradený goodwill či iná časť nehmotného majetku s neurčitou dobou použiteľnosti, ak v tejto peňazotvornej jednotke nedošlo k zníženiu hodnoty alebo k vyčísleniu zníženia hodnoty. Mimo to tieto úpravy zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie, ktoré sa uplatňujú v prípade, že spätne získateľná suma majetku alebo peňazotvornej jednotky je ocenená reálnou hodnotou po odpočítaní nákladov na vyradenie. Tieto nové zverejnenia zahŕňajú hierarchiu reálnej hodnoty, kľúčové predpoklady a techniky ocenenia, ktoré sa používajú v súlade so zverejnením, ako to vyžaduje IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou.

Použitie týchto úprav nemalo významný vplyv na zverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

Úpravy IAS 39 novácii derivátov a pokračovanie zabezpečovacieho účtovníctva

Skupina v bežnom roku po prvýkrát použila úpravy IAS 39 novácií derivátov a pokračovanie zabezpečovacieho účtovníctva. Úpravy štandardu IAS 39 poskytujú úľavu z požiadavky prerušiť zaisťovacie účtovníctvo v prípade, že bola za istých okolností vykonaná novácia zaisťovacieho derivátu označeného ako zabezpečovací nástroj. Tieto úpravy tiež vysvetľujú, že akékoľvek zmeny reálnej hodnoty derivátov označených ako zabezpečovací nástroj vzniknuté v dôsledku novácie by mali byť brané do úvahy pri posudzovaní a oceňovaní efektívnosti zaistenia.

Úpravy boli použité retrospektívne.

Keďže Skupina nemá žiadne deriváty, ktoré by boli predmetom novácie, nemá použitie týchto úprav žiadny vplyv na zverejnenie alebo na sumy vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

C.2. Nové a novelizované IFRS schválené pre použitie v EÚ, ktoré sú zverejnené, ale zatiaľ nie sú v účinnosti v EÚ

Skupina nepoužila nasledujúce nové a novelizované IFRS, ktoré sú vydané a schválené pre použitie v EÚ, ale ešte nie sú v účinnosti.

- Úpravy IAS 19 Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov[1]
- Ročný zdokonalenie IFRS - cyklus 2010 - 2012[1]
- Ročný zdokonalenie IFRS - cyklus 2011 - 2013[2]
- IFRIC 21 Poplatky[3]

[1] Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. februára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.
[2] Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. januára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.
[3] Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 17. júna 2014 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.

Úpravy IAS 19 Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov
(Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. februára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné)

Úpravy štandardu IAS 19 Zamestnanecké pôžitky objasňujú, ako by účtovná jednotka mala účtovať o príspevkoch zamestnancov alebo tretích strán, ktoré sú spojené so službami súvisiacimi s plánmi stanovenými pôžitkami na základe toho, či tieto príspevky závisia od počtu rokov poskytovania služieb zamestnancom.
Príspevky, ktoré nezávisia od počtu rokov služby, môže účtovná jednotka vykázať buď ako zníženie nákladov na služby v období, v ktorom je súvisiaca služba, alebo ich môže alokovať jednotlivým obdobiam poskytovania služby zamestnanci a to buď za použitia vzorca pre príspevky plánu, alebo na lineárnom základe. Oproti tomu príspevky, ktoré na počte rokov služby závisia, musí účtovná jednotka priradiť k obdobiu poskytovania služieb zamestnancom.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia týchto úprav štandardu IAS 19 Zamestnanecké pôžitky by mal mať významný úpravy na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2010 - 2012
(Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. februára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné)

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2010 - 2012 obsahuje niekoľko úprav rôznych IFRS, ktoré sú zhrnuté nižšie.

Úpravy IFRS 2 Úhrady viazané na akcie prináša tieto zmeny:

i) mení definíciu "rozhodných podmienok" a "trhových podmienok" a

ii) boli pridané definície "výkonnostných podmienok" a "podmienok poskytovania služieb", ktoré boli predtým zahrnuté do definície "rozhodných podmienok".

Úpravy IFRS 2 Úhrady viazané na akcie sú účinné pre transakcie s dohodami o platbách na akcie s dátumom poskytnutia dňa 1. júla 2014 alebo neskôr.

Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinácie objasňujú, že podmienené protiplnenie, ktoré je klasifikované ako majetok alebo záväzok, by mal byť ocenený reálnou hodnotou k dátumu každej účtovnej závierky bez ohľadu na to, či je dané podmienené protiplnenie finančným nástrojom v rozsahu pôsobnosti štandardu IFRS 9 Finančné nástroje alebo IAS 39 Finančné nástroje - Vykazovanie a oceňovanie alebo nefinančným aktívom alebo záväzkom. Zmeny v reálnej hodnote (iné ako úpravy oceňovacieho obdobia) by mali byť vykázané v hospodárskom výsledku. Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinácie sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom nadobudnutia dňa 1. júla 2014 alebo neskôr.

Úpravy IFRS 8 Prevádzkové segmenty prináša tieto zmeny:

i) vyžadujú, aby účtovná jednotka zverejnila rozhodnutie vedenia, ktoré sa týkajú uplatnenia agregačných kritérií na prevádzkové segmenty, vrátane opisu agregovaných prevádzkových segmentov "podobné hospodárske charakteristiky";

ii) objasňujú, že odsúhlasenie súčtu aktív segmentov podliehajúcich vykazovaniu s aktívami účtovnej jednotky by malo byť vykonávané len v prípade, že informácie o aktívach segmentov sú pravidelne poskytované vedúcej osobe s rozhodovacími právomocami.

Úpravy IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou sa objasňuje, že vydaním štandardu IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou a následných úprav štandardov IAS 39 Finančné nástroje - Vykazovanie a oceňovanie a IFRS 9 Finančné nástroje nebola eliminovaná možnosť oceňovať krátkodobé pohľadávky a záväzky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, v ich hodnotách stanovených na faktúre bez diskontovania, pokiaľ takéto nepoužívanie diskontovanie nemá významné dôsledky. Nakoľko úpravy nemajú stanovený dátum účinnosti, predpokladá sa, že sú účinné okamžite.

Úpravy IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok odstraňujú nekonzistentnosť v účtovaní o odpisoch v prípadoch, keď preceňovaní položky nehnuteľností, strojov a zariadení alebo nehmotného majetku. Nové požiadavky objasňujú, že "brutto" účtovná hodnota je upravená spôsobom, ktorý je konzistentný s precenením účtovnej hodnoty majetku, a že oprávky sú rozdielom medzi "brutto" účtovnou hodnotou a účtovnou hodnotou po zohľadnení akumulovaných strát zo zníženia hodnoty.

Úpravy IAS 24 Zverejnenie spriaznených strán objasňujú, že manažérska jednotka poskytujúca vykazujúcej účtovnej jednotke alebo materskej spoločnosti vykazujúcej účtovnej jednotky služby kľúčových členov vedenia je spriaznenou osobou vykazujúcej účtovnej jednotky. Z toho vyplýva, že vykazujúca účtovná jednotka by mala tieto služby zverejniť ako transakcie spriaznených strán. Hodnota vzniknutá za službu platenú alebo splatnú manažérskej jednotke za poskytnutie služieb kľúčových členov vedenia.

Zverejnenie zložiek takejto kompenzácie však nie je vyžadované.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia vyššie uvedených úprav bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Ročné zdokonalenia IFRS - cyklus 2011 - 2013
(Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. januára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné)

Ročné zdokonalenia IFRS - cyklus 2011 - 2013 obsahuje niekoľko úprav rôznych IFRS, ktoré sú zhrnuté nižšie.

Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinácie objasňujú, že štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie sa nevzťahuje na účtovanie o vytváraní všetkých druhov spoločného dojednania v účtovnej závierke spoločného dojednania ako takého.

Úpravy IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou objasňujú, že rozsah výnimky v oblasti portfólia pre oceňovanie reálnou hodnotou skupiny finančných aktív a finančných záväzkov na báze netto sa vzťahuje na všetky zmluvy, ktoré spadajú do rozsahu pôsobnosti IAS 39 Finančné nástroje - Vykazovanie a oceňovanie alebo IFRS 9 Finančné nástroje, o ktorých je účtované v súlade s týmito štandardmi, a to aj keď tieto zmluvy nezodpovedajú definícii finančného majetku alebo finančných záväzkov, ako stanovuje IAS 32 Finančné nástroje - Prezentácia.

Úpravy IAS 40 Investície do nehnuteľností vysvetľujú, že ako tento štandard, tak štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie sa navzájom nevylučujú a že môže byť vyžadované použitie oboch štandardov. V dôsledku toho sa účtovná jednotka, ktorá získala investície do nehnuteľností, musí rozhodnúť, či:

a) táto nehnuteľnosť zodpovedá definícii investície do nehnuteľností podľa štandardu IAS 40 Investície do nehnuteľností a
b) či táto transakcia spĺňa definíciu podnikovej kombinácie podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia vyššie uvedených úprav bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

IFRIC 21 Poplatky
(Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 17. júna 2014 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.)

IFRIC 21 Poplatky sa zaoberá problematikou toho, kedy vykázať záväzok k úhrade poplatku. Táto interpretácia poplatok definuje a upresňuje, že udalosťou zakladajúcou záväzok, ktorá je dôvodom pre zaúčtovanie záväzku k úhrade poplatku, je činnosť, ktorá na základe právnych predpisov vyvolá platbu poplatku. Interpretácia poskytuje usmernenia pre to, ako účtovať rozdielne poplatky, najmä potom objasňuje, že ani ekonomická potreba, ani zostavenie účtovnej závierky vychádzajúce zo schopnosti účtovnej jednotky pokračovať vo svojich aktivitách neznamenajú, že účtovná jednotka má súčasný záväzok k úhrade poplatku, ktorý bude vyvolaný činnosti účtovnej jednotky v budúcom období.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia IFRIC 21 bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

5.b. Nové a novelizované IFRS a vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), ale zatiaľ neprijaté v EÚ

Nasledujúce štandardy a úpravy existujúcich štandardov doteraz neboli schválené na používanie v EÚ:

- IFRS 9 Finančné nástroje (vydaný v júli 2014)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovo regulovaných činnostiach (vydaný v januári 2014)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný v máji 2014)
- Úpravy štandardov IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a pridruženým alebo spoločným podnikom (vydané v septembri 2014)
- Úpravy štandardov IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné účtovné jednotky: Uplatňovanie konsolidačnej výnimky (vydané v decembri 2014)
- Úpravy štandardu IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí podielov v spoločnej činnosti (vydané v máji 2014)
- Úpravy štandardu IAS 1 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií (vydané v decembri 2014)
- Úpravy štandardov IAS 16 a IAS 38 Objasnenie prípustných metód odpisovania (vydané v máji 2014)
- Úpravy štandardov IAS 16 a IAS 41 Trvalé porasty (vydané v júni 2014)
- Úpravy štandardu IAS 27 Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (vydané v auguste 2014)
- Ročný zdokonalenie IFRS - cyklus 2012 - 2014 (vydané v septembri 2014)

IFRS 9 Finančné nástroje
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Štandard IFRS 9 Finančné nástroje vydaný v novembri 2009 zavádza nové požiadavky pre klasifikáciu a ocenenie finančných aktív. IFRS 9 Finančné nástroje bol následne upravený v októbri 2010, kedy boli do štandardu zahrnuté aj požiadavky na klasifikáciu a ocenenie finančných záväzkov a odúčtovania. Ďalšie úpravy prebehli v novembri 2013, ich cieľom bolo integrovať nové požiadavky na zaisťovacie účtovníctvo. Ďalšie novelizovaná verzia štandardu IFRS 9 Finančné nástroje bola vydaná v júli 2014. Jej cieľom bolo zakomponovať predovšetkým
a) požiadavky na zníženie hodnoty finančných aktív,
b) čiastočné úpravy požiadaviek na klasifikáciu a ocenenie zavedením kategórie "ocenenie reálnou hodnotou deklarovanou do ostatného úplného výsledku" (FVTOCI) pre určité jednoduché dlhové nástroje.

Nižšie sú popísané hlavné požiadavky štandardu IFRS 9 Finančné nástroje:

- všetky deklarované finančné aktíva, na ktoré sa vzťahuje štandard IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie, by mali byť následne ocenené zostatkovou cenou alebo reálnou hodnotou. Konkrétne dlhové nástroje držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky, pri ktorých vznikajú na základe zmluvných podmienok peňažné toky, ktoré sú výhradne splátkami istiny a úrokov z nesplatenej istiny, sú všeobecne oceňované zostatkovou cenou na konci nasledujúcich účtovných období. Dlhové nástroje držané v rámci obchodného modelu, ktorého ciele sú dosiahnuté inkasovaním zmluvných peňažných tokov a predajom finančných aktív, a ktorých zmluvné podmienky pre finančné aktíva vedú v stanovených dátumoch k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú len platby istiny a úrokov z neuhradenej istiny, sú ocenené reálnou hodnotou vykázanou do ostatného úplného výsledku (FVTOCI). Všetky ostatné dlhové nástroje a kapitálové nástroje sú oceňované reálnou hodnotou na konci nasledujúcich účtovných období. Podľa IFRS 9 Finančné nástroje sa môžu navyše účtovné jednotky neodvolateľne rozhodnúť, že budú prezentovať následné zmeny v reálnej hodnote kapitálové investície (ktorá nie je určená na obchodovanie) v ostatnom komplexnom výsledku a že v hospodárskom výsledku budú všeobecne vykazovať iba príjmy z dividend.

- Pokiaľ ide o ocenenie finančných záväzkov označených ako nástroje ocenené v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty, IFRS 9 Finančné nástroje vyžaduje, aby bola zmena reálnej hodnoty finančného záväzku vzťahujúce sa k zmenám úverového rizika tohto záväzku vykazuje v ostatných komplexného výsledku, ak by zaúčtovanie dôsledkov zmien úverového rizika záväzku v ostatnom komplexného výsledku neviedlo k nekonzistentnosti účtovania v hospodárskom výsledku alebo k nárastu tejto nekonzistentnosti. Zmeny reálnej hodnoty týkajúce sa úverového rizika finančného záväzku

nie sú následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku. Predtým bola podľa štandardu IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie celá zmena reálnej hodnoty finančného záväzku označeného ako v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty a vykázaná v hospodárskom výsledku.

- V súvislosti so znížením hodnoty finančných aktív IFRS 9 Finančné nástroje vyžaduje model očakávanej úverové straty oproti modelu vzniknutej úverové straty požadované štandardom IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie. Model očakávané úverové straty vyžaduje, aby účtovná jednotka účtovala o očakávaných úverových stratách ako zmenách týchto očakávaných úverových strát k dátumu každej účtovnej závierky, a tým zohľadnila zmeny úverového rizika od prvotného vykázania. Inými slovami už nie je nutné, aby pred evakuáciou úverových strát vznikla úverová udalosť.

- Nové požiadavky na všeobecné zaisťovacie účtovníctvo zachovávajú tri typy mechanizmov zabezpečovacieho účtovníctva, ktoré sú aktuálne k dispozícii podľa IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie. IFRS 9 Finančné nástroje zavádza väčšiu flexibilitu, pokiaľ ide o typy transakcii, ktoré sú oprávnené na zaisťovacie účtovníctvo (konkrétne došlo k rozšíreniu typov inštrumentov, ktoré sú oprávnené sa stať zaisťovacími nástrojmi), a typy rizikových komponentov nefinančných položiek, ktoré sú oprávnené na zaisťovacie účtovníctvo. Mimo to došlo k revízii testu účinnosti, ktorý bol nahradený princípom "ekonomického vzťahu". Retrospektívne hodnotenie účinnosti zabezpečenie už nie je vyžadované. Ďalej boli zavedené presnejšie požiadavky na zverejnenie aktivít účtovnej jednotky v oblasti riadenia rizík.

Vedenie predpokladá, že v budúcnosti môže mať použitie štandardu IFRS 9 Finančné nástroje významný vplyv na sumy vykazované v súvislosti s finančnými aktívami a finančnými záväzkami. Poskytnutie primeraného odhadu vplyvu IFRS 9 Finančné nástroje však nie je uskutočniteľné, kým Skupina nevykoná podrobný rozbor.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

V máji 2014 bol vydaný IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, ktorý zavádza pre účtovné jednotky jednotný komplexný model účtovania výnosov zo zmlúv so zákazníkmi. IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi nahradí od dátumu svojej účinnosti existujúce usmernenia pre vykazovanie výnosov vrátane IAS 18 Výnosy,
IAS 11 Zmluvy o zhotovení a súvisiace interpretácie.

Základným princípom IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi je, že účtovná jednotka vykazuje výnosy s cieľom zachytiť prevod prisľúbeného tovaru alebo služieb zákazníkom v sume, ktorá vyjadruje protiplnenie, na ktoré bude mať účtovná jednotka podľa očakávania právo výmenou za tento tovar alebo služby. Konkrétne štandard zavádza päťkrokový prístup k vykazovaniu a oceňovanie výnosov:

Krok 1: Identifikácia zmluvy so zákazníkom
Krok 2: Identifikácia jednotlivých povinností na plnenie ("PP")
Krok 3: Určenie ceny transakcie
Krok 4: Priradenie ceny transakcie k jednotlivým PP
Krok 5: Vykázanie výnosov, ak (alebo akonáhle) sú splnené PP

Podľa IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi účtovná jednotka vykáže výnos, ak (alebo akonáhle) je splnená povinnosť na plnenie, tj. Ak "kontrola" nad tovarom či službami súvisiacimi s príslušnou povinnosťou na plnenie je prevedená na zákazníka. Štandard obsahuje oveľa viac detailných pokynov týkajúcich sa špecifických scenárov. Navyše sú štandardom vyžadované rozsiahle zverejnenia.

Vedenie predpokladá, že v budúcnosti môže mať použitie štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi významný vplyv na vykazované sumy a uverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny. Poskytnutie primeraného odhadu vplyvu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi však nie je uskutočniteľné, kým Skupina nevykoná podrobný rozbor.

Úpravy štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým či spoločným podnikom
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Cieľom týchto úprav je vyriešiť rozpor medzi požiadavkami štandardu IAS 28 (2011) Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov a IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka.
Tieto úpravy stanovuje, že pri predaji alebo vklade aktív do pridruženého alebo spoločného podniku alebo v prípade vyradenia pvládanie, ak je zachovaná spoločná kontrola alebo významný vplyv u transakcií zahrňujúcich pridružený alebo spoločný podnik, je rozsah všetkých ziskov alebo strát vykázaný v závislosti na tom, či aktíva či dcérska spoločnosť tvoria podnik, ako ho definuje štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie. Ak aktíva alebo dcérska spoločnosť podnik tvorí, všetky zisky či straty sú plne vykázané, v opačnom prípade je eliminovaný podiel účtovnej jednotky na zisku alebo strate.

Úpravy štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov sa budú aplikovať prospektívne.

Vedenie spoločnosti nepredpokladá, že použitie týchto úprav bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Uplatňovanie konsolidačnej výnimky
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume.)

Úpravy sa venujú otázkam, ktoré sa vynorili v kontexte uplatňovania konsolidačnej výnimky pre investičné účtovnej jednotky.
Úpravy potvrdzujú, že výnimka z povinnosti zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku pre materský podnik sa vzťahuje na materský podnik, ktorý je investičnou jednotkou, dokonca aj keď táto investičná jednotka oceňuje všetky svoje dcérske podniky reálnou hodnotou.
Dcérsky podnik poskytujúci služby súvisiace s investičnými aktivitami materskej spoločnosti, ktorý je sám investičnou jednotkou, by nemal byť konsolidovaný.

Vzhľadom k tomu, že účtovná jednotka nie je investičná účtovnou jednotkou, aplikácie týchto úprav nebude mať vplyv na zverejnenie alebo na sumy vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

Úpravy štandardu IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí podielov v spoločnej činnosti
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume ,skoršie použitie je povolené.)

Úpravy štandardu IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí podielov v spoločnej činnosti poskytujú pokyny pre to, ako účtovať o nadobudnutie podielu v spoločnej činnosti, ktorá tvorí podnik, ako definuje štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie. Úpravy stanovuje, že by mali byť použité relevantné princípy pre účtovanie o podnikových kombináciách v IFRS 3 Podnikové kombinácie a iné štandardy (napr. IAS 36 Zníženie hodnoty majetku v prípade testovania zníženia hodnoty peňazotvornej jednotky, ku ktorej bol priradený goodwill z nadobudnutia spoločnej činnosti). Rovnaké požiadavky by mali byť uplatnené v prípade, že je súčasná podnik vložený do spoločnej činnosti jednou zo strán, ktoré spoločnú činnosť zahajujú.
Spolu- prevádzkovateľ spoločnej činnosti je tiež povinný zverejniť relevantné informácie o podnikových kombináciách, ktoré sú vyžadované štandardom IFRS 3 a inými štandardmi.

Úpravy štandardu IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí podielov v spoločnej činnosti sa používajú prospektívne.

Vedenie spoločnosti nepredpokladá, že použitie týchto úprav bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy štandardu IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Iniciatíva na zveľadenie informácií
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume.)

Úpravy si kladú za cieľ objasniť znenie IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky tak, aby riešil prekážky, ktorým čelia účtovné jednotky uplatňujúce podľa IFRS, ak chcú pri príprave účtovnej závierky uplatniť úsudok.

Úpravy objasňujú, že informácia by nemali byť zastierané agregovaním informácií či poskytovaním nevýznamných informácií. Ďalej úpravy spresňujú, že kritérium významnosti informácií sa týka všetkých častí účtovnej závierky a týka sa to aj prípadov, kedy štandardy vyžadujú uverejnenie špecifických informácií.
Úpravy ďalej vysvetľujú, ako možno jednotlivé riadky vo výkaze o finančnej situácii a výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku podľa potreby rozdeľovať a zlučovať. Úpravy primášajú aj dodatočné príklady možných spôsobov, ako usporiadať body v prílohe.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia týchto úprav štandardu IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy štandardu IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok - Objasnenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Úpravy štandardu IAS 16 zakazujú účtovným jednotkám používať metódu odpisovania založenú na výnosoch pre položky v rámci pozemkov, budov a zariadení. Úpravy štandardu IAS 38 zavádza vyvrátiteľnú domnienku, že výnosy nie sú vhodným základom pre amortizáciu nehmotného majetku. Túto domnienku možno vyvrátiť len za týchto dvoch okolností:

a) Ak je nehmotný majetok vyjadrený ako ocenenie výnosu; alebo
b) Ak je možné preukázať, že výnos a spotreba ekonomických úžitkov z nehmotného majetku spolu úzko súvisia.

Úpravy sa uplatňujú prospektívne.

V súčasnej dobe Skupina používa lineárnu metódu odpisovania svojich nehnuteľností, strojov a zariadení a amortizáciu svojich nehmotných aktív. Vedenie spoločnosti verí, že lineárna metóda je najvhodnejšia metódou, ktorá odráža spotrebu ekonomických úžitkov spojených s príslušným aktívom.

Vedenie spoločnosti preto neočakáva, že aplikácia týchto úprav štandardov IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy štandardu IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo: Plodiace rastliny
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Úpravy štandardu IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo definujú plodiace rastliny požadujú, aby biologické aktíva, ktorá spĺňajú definíciu plodiacej rastliny, boli účtované ako pozemky, budovy a zariadenia podľa IAS 16 miesto IAS 41. O plodoch rastúcich na rodiacich rastlinách by malo byť aj naďalej účtované v súlade so štandardom IAS 41.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia týchto úprav štandardov IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, pretože sa Skupina poľnohospodárskymi aktivitami nezaoberá.

Úpravy IAS 27 Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Štandard IAS 27 individuálna účtovná závierka sa požaduje, aby účtovné jednotka účtovala o svojich podieloch v dcérskych podnikoch, spoločných podnikoch a pridružených podnikoch buď v obstarávacej cene alebo podľa štandardu IFRS 9 Finančné nástroje (alebo podľa štandardu IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie v účtovných jednotkách, ktoré zatiaľ neprijali štandard IFRS 9).
Úpravy umožňujú účtovnej jednotke účtovať o podieloch v dcérskych podnikoch, spoločných podnikoch a pridružených podnikoch v individuálnej účtovnej závierke tiež s použitím metódy vlastného imania, ako je popísaná v štandarde IAS 28 Investície do pridružených podnikov. Zvolená metóda účtovania musí byť aplikovaná podľa kategórií investícií.
Úpravy tiež objasňujú situáciu, kedy materský podnik prestane byť investičnou účtovnou jednotkou, alebo sa naopak stane investičnou účtovnou jednotkou - o zmene by mal účtovať od dátumu, kedy k zmene došlo.

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2012 - 2014
(Verzia vydaná IASB je účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2012 - 2014 obsahuje niekoľko úprav rôznych IFRS, ktoré sú zhrnuté nižšie.

Úpravy IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti zavádzajú osobitné pokyny v rámci štandardu IFRS 5 ohľadne toho, kedy účtovná jednotka reklasifikáciu aktíva (alebo skupiny na vyradenie) "držaný na predaj" na "držaný na distribúciu vlastníkom" (alebo naopak), alebo keď je potrebné ukončiť účtovanie aktív držaných na distribúciu. Úpravy stanovuje, že:

- Tieto reklasifikácie by sa nemali považovať za zmeny plánu predaja alebo plánu distribúcie vlastníkom a mali by byť použité požiadavky na klasifikáciu, prezentáciu a ocenenie vzťahujúce sa na novú metódu vyradenia;
- Aktíva, ktoré už nespĺňajú kritériá na to, aby mohli byť klasifikované ako držané na distribúciu vlastníkom (a ani nespĺňajú kritériá klasifikácie ako držané na predaj) by mali byť účtované rovnakým spôsobom ako aktíva, ktoré prestanú byť klasifikované ako držané na predaj.

Úpravy IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie poskytujú dodatočné usmernenie na objasnenie toho, či servisná zmluva ai naďalej znamená účasť na prevádzanom aktíve za účelom zverejnenia, ktoré sú v súvislosti s prevádzanými aktívami vyžadovaná.

Úpravy IAS 19 Zamestnanecké požitky objasňujú, že kvalitné podnikové dlhopisy využívané k odhadu diskontnej sadzby pre zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru by mali byť vydané v rovnakej mene ako požitky, ktoré majú byť uhradené. Tieto úpravy by mali viesť k detailnejšiemu posúdeniu trhu kvalitných podnikových dlhopisov v danej mene.

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia vyššie uvedených úprav bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

3. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

3.1. Vyhlásenie o zhode

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

3.2. Východiská zostavenia účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená použitím oceňovacej základne reálnych hodnôt.
Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2014 vykázané v ich pojektivnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011 a 2014 spoločnosť usudila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola získaná z predaja majetku alebo zaplatená za prevzatie záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia, bez ohľadu na to, či je cena pozorovateľná alebo odhadovaná za použitia inej oceňovacie techniky. Pri stanovení reálnej hodnoty majetku alebo záväzku Skupina berie do úvahy také charakteristiky aktíva alebo záväzku, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri oceňovaní aktíva alebo záväzku k dátumu ocenenia. Reálna hodnota na účely ocenenia a/alebo zverejnenia v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sa stanovuje takýmto spôsobom, s výnimkou platobných transakcií na základe viazaných na akcie v oblasti pôsobnosti IFRS 2 Úhrady viazané na akcie, lízingových transakcií upravených štandardom IAS 17 Lízingy a ocenenia, ktoré vykazujú určité spoločné črty s reálnou hodnotou, avšak reálnou hodnotou nie je, ako je čistá realizovateľná hodnota podľa IAS 2 Zásoby alebo hodnota z používania podľa IAS 36 Zníženie hodnoty majetku.

Na účely finančného výkazníctva sa ocenenie reálnou hodnotou ďalej rozdeľuje na úroveň 1, 2 a 3 na základe miery, po ktorú sú vstupy pre ocenenie reálnou hodnotou pozorovateľné, a na základe celkovej významnosti vstupov pre ocenenie reálnou hodnotou:

- Úroveň 1 - vstupy predstavujú kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre rovnaké aktíva alebo záväzky, na ktoré má účtovná jednotka ku dňu ocenenia prístup.
- Úroveň 2 - vstupy tu predstavujú iné vstupy ako kótované ceny definovanej úrovňou 1, ktoré sú pre dané aktívum alebo záväzok priamo alebo nepriamo pozorovateľné.
- Úroveň 3 - vstupy vzťahujúce sa k danému aktívu alebo záväzku, ktoré nie sú priamo pozorovateľné.

V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné pravidlá.

Priložené konsolidované finančné výkazy zohľadňujú aj niektoré úpravy a reklasifikácie, ktoré neboli súčasťou individuálnych účtovných závierok podnikov s cieľom transformovať individuálne finančné výkazy ktoré boli vyhotovené v súlade s národnými účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike, Maďarskej republike, Českej republike, Nemecku, Rakúsku, Švajčiarsku, Cypre, Malte, 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 za predpokladu 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 vyhlasovaného ECB.

5.5. Východiská v konsolidáciu

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

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

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

Ak spoločnosť disponuje menej ako väčšinou hlasovacích práv podniku, do ktorého sa investuje, má kontrolu nad jednotkou v prípade, že hlasovacie práva sú dostačujúce na to, aby získala faktickú schopnosť jednostranne riadiť relevantné činnosti jednotky, do ktorej sa investuje. Spoločnosť musí zohľadniť všetky relevantné skutočnosti a okolnosti pri zvažovaní toho, či hlasovacie práva spoločnosti v jednotke, do ktorej sa investuje, sú dostatočné na získanie kontroly alebo nie, čo zahŕňa:

- veľkosť podielu spoločnosti na hlasovacích právach v závislosti na veľkosti a rozložení podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv;
- potenciálne hlasovacie práva držané spoločnosťou, ostatnými držiteľmi hlasovacích práv alebo inými stranami;
- práva vyplývajúce z iných zmluvných dohôd;
- všetky ďalšie skutočnosti a okolnosti, ktoré naznačujú, že spoločnosť aktuálne má či nemá schopnosť riadiť relevantné činnosti v okamihu, kedy je potrebné urobiť rozhodnutia, vrátane volebných schém na predchádzajúcich valných zhromaždeniach akcionárov.

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

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

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

Všetky vnútroskupinové aktíva, záväzky, vlastné imanie, výnosy, náklady a peňažné toky súvisiace s transakciami medzi členmi Skupiny boli pri konsolidácii vylúčené.

5.5.1. Zmeny vo vlastníckych podieloch Skupiny v dcérskych podnikoch

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

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

i) súhrnom reálnej hodnoty prijatej protihodnoty a reálnej hodnoty všetkých prípadných podielov, ktoré si Skupina ponecháva, a

ii) predchádzajúcou účtovnou hodnotou aktív (vrátane goodwillu) a záväzkov dcérskej spoločnosti a všetkých nekontrolujúcich podielov.

Všetky sumy zaúčtované predtým v ostatnom celkovom výsledku, v súvislosti s touto dcérskou spoločnosťou, sú zaúčtované tak, akoby Skupina priamo súvisiaci majetok alebo záväzky dcérskeho podniku predala (tzn. sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku alebo prevedené priamo do inej kategórie vlastného imania v súlade s príslušnými IFRS) . Reálna hodnota všetkých prípadných investícií, ktoré si Skupina v bývalej dcérskej spoločnosti ponecháva, k dátumu straty ovládania, je považovaná za reálnu hodnotu pri prvotnom zachytení k následnému zaúčtovaniu podľa štandardu IAS 39 Finančné nástroje - Účtovanie a oceňovanie alebo prípadne za obstarávacie náklady pri prvotnom zachytení investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku.

3.4. Goodwill

Goodwill vznikajúci pri akvizícii podniku sa vykazuje v obstarávacej hodnote, ako bola stanovená k dátumu akvizície podniku (pozri poznámku č. 3.5), zníženej o prípadné akumulované straty zo zníženia hodnoty.

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

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

Pravidlá Skupiny pre goodwill, ktorý vzniká pri akvizícii pridruženého podniku, sú popísané nižšie v bode 3.5.

3.5. Podnikové kombinácie

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

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

- odložené daňové pohľadávky alebo záväzky a aktíva a záväzky súvisiace s dojednaniami o zamestnaneckých požitkoch sú vykázané a ocenené v súlade so štandardom IAS 12 Dane z príjmov, respektíve so štandardom IAS 19 Zamestnanecké požitky,
- záväzky alebo akciové nástroje súvisiace s dohodami o úhradách viazaných na akcie v nadobúdanom podniku alebo dohodami o úhradách viazaných na akcie Skupiny nahrádzajúcimi dohody o úhradách viazaných na akcie v nadobúdanom podniku, sú k dátumu akvizície ocenené v súlade so štandardom IFRS 2 Platby na základe podielov (pozri poznámku č. 3.16.2), a
- aktíva (alebo skupiny na vyradenie), ktoré sú klasifikované ako držané na predaj v súlade so štandardom IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti, sú ocenené v súlade s týmto štandardom.

Goodwill sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej protihodnoty, sumy všetkých nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného doposiaľ nadobúdateľom držaného majetkového podielu v nadobúdanom podniku nad sumou nadobudnutého identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov ocenených k dátumu akvizície. Ak po opätovnom posúdení podiel Skupiny na reálnej hodnote identifikovateľných čistých aktív nadobúdaného podniku prevyšuje súhrn prevedenej protihodnoty, sumy všetkých prípadných nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného doposiaľ nadobúdateľom držaného majetkového podielu v nadobúdanom podniku, je suma prebytku vykázaná jednorázovo do hospodárskeho výsledku ako zisk z výhodnej kúpy.

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

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

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

Ak je podniková kombinácia vykonávaná postupne, sú podiely v nadobúdanej účtovnej jednotke, ktoré Skupina vlastnila už predtým, precenené na reálnu hodnotu k dátumu nadobudnutia a prípadný výsledný zisk alebo strata sú zachytené v hospodárskom výsledku. Čiastky vyplývajúce z podielov v nadobúdanom subjekte pred dátumom akvizície, ktoré boli

predtým zachytené v ostatnom celkovom výsledku, sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku, pokiaľ by bol takýto postup správny, ak by bol podiel predaný.

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

[illegible] Dcérske podniky

Prehľad údajov o dcérskych spoločnostiach ku koncu účtovného obdobia:

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a pravá ústava (a činnosti)	Majetkový podiel na hlasovacích právach (držba Skupinou)	
			31.12.2014	31.12.2013
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
Grundinvest Queis Verwaltungs GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
G&S Rail Infestments GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Švajčiarsko	100,00%	100,00%
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia (do 25.02.2014: OOO TATRAVAGONKA RUS)	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	99,00%	99,00%
OOO Torgovyj Dom Zhaleznodorozhnye Litve Kumplektuyuschie	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	100,00%	100,00%
Railway Casted Components, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	51,02%	51,02%
TATRAVAGÓNKA, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	100,00%	100,00%
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	100,00%	100,00%
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	100,00%	100,00%
WEP TRADING, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	100,00% (4)	100% (4)
PL PROFY spol. s r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	82,03%	82,03%
TREVA, s.r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	100,00%
ZLH Plus, a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	100,00%
ZŤS Sabinov a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	62,39% (5)	62,39% (5)
Express Rail a.s.	Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	-	100,00%
Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "Medzinárodná preprava, a.s.")	Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	100,00%	67,00%
Express rail d.o.o. Beograd-Novi Beograd	Nákladná preprava a špedícia	Srbsko	100,00%	-
Express-Sped Rail & Logistics GmbH	Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	90,00%	-
Express Wagons, a.s.	Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	100,00%	100,00%
Profit Exim AB - v likvidácii	Nákladná preprava a špedícia	Švédsko	100,00%	100,00%
Optisped, a.s.	Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	100,00%	100,00%

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2014	31.12.2013
AXASOFT, a.s. (do 31.03.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.)	Servisné služby	Slovensko	50% (2)	50% (2)
AXASOFT spol. s r.o.	Servisné služby	Česká republika	100,00%	-
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED	Servisné služby	Malta	100,00%	-
EBA, s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	100,00% (1)	100,00% (1)
SP "UKRSLOVTORF" Ltd.	Servisné služby	Ukrajina	98,00%	98,00%
City Trade a.s.	Ostatné služby	Slovensko	70,00%	70,00%
Formfix Limited	Ostatné služby	Cyprus	100,00% (3)	-
PRAKOENERG, spol. s r.o.	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
PREMIUM FIT s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
OPTIFASHION, s.r.o.-v likvidácii	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
Optifin Real a.s.	Ostatné služby	Slovensko	66,70%	66,70%
Optifin Energo, s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
VIKING s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%

Vysvetlivky:

(1) *Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti EBA, s.r.o. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom podielu na základnom imaní spoločnosti EBA, s.r.o. vo výške 50 % a prostredníctvom hlasovacích práv dcérskej spoločnosti Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s." ktorá vlastní 50 % podiel na základnom imaní spoločnosti EBA, s.r.o.;*

(2) *Dcérska spoločnosť AXASOFOT, a.s. (do 30.06.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) má v spoločnosti AXASOFT, spol. s r.o. (CZE) právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom podielu na základnom imaní vo výške 100 % ;*

(3) *Materská spoločnosť Optifin Invest, s.r.o. má v spoločnosti FORMFIX LIMITED (CYP) právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom akcií držaných spoločnosťou vo výške 80% a hlasovacích práv akcionárov spoločnosti FORMFIX LIMITED pánom Ing. Alexeja Beljajeva, ktorý vlastní 10%-ný obchodný podiel na spoločnosti FORMFIX LIMITED (CYP). a JUDr. Michala Lazara, ktorý vlastní 10%-ný obchodný podiel na spoločnosti FORMFIX LIMITED (CYP)., ktorí sú súčasne aj spoločníkmi materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o.;*

(4) *Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti WEP TRADING a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. , ktorá vlastní 97,96 % podiel na základnom imaní spoločnosti WEP TRADING, a.s. a hlasovacích práv spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. ktorá vlastní 2,04% podiel na základnom imaní;*

5 *Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom akcií držaných spoločnosťou vo výške 29,5% a hlasovacích práv akcionárov spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. Ing. Alexejo Beljajeva, ktorý vlastní 24,125%-ný obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sabinov a.s. a JUDr. Michala Lazara, ktorý vlastní 8,76%-ný obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sabinov a.s., ktorí sú súčasne spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s.r.o..*

Zlúčenie Skupiny

Podrobné informácie o zložení Skupiny ku koncu účtovného obdobia je nasledujúci:

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Počet plne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2014	31.12.2013
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	4	4
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Švajčiarsko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	3	3
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Ruko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	1	1
Ostatné strojárstvo	Slovensko	2	2
Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	3	3
Nákladná preprava a špedícia	Srbsko	1	-
Nákladná preprava a špedícia	Švédsko	1	1
Servisné služby	Česká republika	1	-
Servisné služby	Malta	1	-
Servisné služby	Slovensko	1	1
Ostatné služby	Slovensko	5	5
Ostatné služby	Cyprus	1	-
		26	22

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Počet čiastočne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2014	31.12.2013
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Ruko	1	1
Ostatné strojárstvo	Slovensko	2	2
Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	-	1
Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	1	-
Servisné služby	Slovensko	1	1
Servisné služby	Ukrajina	1	1
Ostatné služby	Slovensko	2	2
		9	9

Podrobnosti o čiastočne vlastnených dcérskych spoločnostiach, ktoré majúc pohľadu skúpiny významné nekontrolujúce podiely

Názvy dcérskej spoločnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Majetkový podiel/podiel na hlasovacích právach držaný nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/Strata prináležiaca nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na Vlastnom imaní celkom	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.)	Slovensko	66,65% (1)	66,65% (1)	-3	168	1 815	1 818
Railway Casted Components, a.s.	Slovensko	48,98%	48,98%	-5 264	-3 651	-4 530	-1 766
ZŤS Sabinov, a.s.	Slovensko	37,61%	37,61%	-214	-173	5 028	5 276
PL-PROFY spol. s r.o.	Slovensko	17,97%	17,97%	-18	-34	46	110
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				25	-441	861	10 393
				-5 474	-4 131	3 220	15 831

(1) Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL), právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom ovládania dcérskej spoločnosti Optifin Real, a.s., pričom materská spoločnosť má podiel na základnom imaní ako i hlasovacích právach vo výške 66,70%. Dcérska spoločnosť Optifin Real, a.s. vlastní 50 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach spoločnosti AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL).

[illegible] a.s.	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Krátkodobé aktíva	6 667	7 859
Dlhodobé aktíva	14 090	14 507
SPOLU AKTÍVA	20 757	22 366
Krátkodobé záväzky	5 437	6 474
Dlhodobé záväzky	2 647	2 826
Vlastné imanie	12 673	13 066
SPOLU PASÍVA	20 757	22 366
Výnosy	16 960	15 030
Náklady	17 268	15 489
ZISK/STRATA za obdobie	-308	-471
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-192	-294
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-116	-177
ZISK/STRATA za obdobie	-308	-471

PL-PROFY spol. s r.o.	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Krátkodobé aktíva	1 900	2 867
Dlhodobé aktíva	5 539	5 846
SPOLU AKTÍVA	7 439	8 713
Krátkodobé záväzky	6 046	6 732
Dlhodobé záväzky	955	1 367
Vlastné imanie	438	614
SPOLU PASÍVA	7 439	8 713
Výnosy	6 376	6 822
Náklady	6 552	7 023
ZISK/STRATA za obdobie	-176	-176
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-144	-144
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-32	-32
ZISK/STRATA za obdobie	-176	-176

Zmena vlastníckeho podielu Skupiny v vícerskej spoločnosti

V priebehu roka materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. obstarala ďalší 33% podiel na základnom imaní spoločnosti Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s."), čím sa stala jej jediným akcionárom.

[illegible]

[illegible]

3.3.1. Majetkové účasti v spoločných a pridružených podnikoch

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

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

Hospodársky výsledok, aktíva a záväzky pridružených podnikov alebo spoločných podnikov boli v tejto konsolidovanej účtovnej závierke zahrnuté metódou vlastného imania, okrem investícií klasifikovaných ako držané na predaj. V takom prípade sa postupovalo podľa IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti. Podľa metódy vlastného imania sa pri prvotnom vykázaní investície do pridružených alebo spoločných podnikov vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene a následne sú upravené o podiely Skupiny na zisku alebo strate a ostatnom úplnom výsledku pridruženého alebo spoločného podniku. Ak podiel Skupiny na stratách pridruženého alebo spoločného podniku prevyšuje podiel Skupiny v danom pridruženom alebo spoločnom podniku (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistej investície Skupiny v tomto pridruženom alebo spoločnom podniku), Skupina prestane svoj podiel na ďalších stratách vykazovať. Ďalšie straty sa vykazujú iba v prípadoch, keď Skupina vznikli právne alebo mimoriadne povinnosti, alebo keď Skupina zaplatila v mene pridruženého alebo spoločného podniku.

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

Požiadavky štandardu IAS 39 sa používajú na určenie, či je potrebné vykazovať stratu zo zníženia hodnoty s ohľadom na investíciu Skupiny do pridruženého alebo spoločného podniku. Ak je to nutné, testuje sa celá účtovná hodnota investície (vrátane goodwillu) na zníženie hodnoty v súlade so štandardom IAS 36 Zníženie hodnoty majetku ako jedno aktívum porovnaním jeho spätne získateľnej sumy (vyššia z hodnoty z používania a reálnej hodnoty znížené o náklady na predaj) s účtovnou hodnotou. Všetky vykázané straty zo zníženia hodnoty tvoria súčasť účtovnej hodnoty investície. Všetky storná straty zo zníženia hodnoty sú vykázané v súlade so štandardom IAS 36 do tej miery, do akej sa spätne získateľná suma investície následne zvýši.

Skupina prestane používať metódu vlastného imania od dátumu, keď investícia prestane byť pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, alebo keď je investícia klasifikovaná ako držaná na predaj. Ak si Skupina ponecháva podiel v predchádzajúcich pridružených alebo spoločných podnikoch a ponechaný podiel je finančným aktívom, Skupina ocení všetky ponechané podiely reálnou hodnotou k tomuto dátumu a táto reálna hodnota je považované za reálnu hodnotu pri prvotnom vykázaní finančného aktíva v súlade s IAS 39. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pridruženého alebo spoločného podniku k dátumu ukončenia používania metódy vlastného imania a reálnou hodnotou všetkých ponechaných podielov a ziskov z predaja časti podielu v pridruženom alebo spoločnom podniku je súčasťou určenia zisku alebo straty z predaja pridruženého alebo spoločného podniku. Navyše Skupina zachová všetky sumy vykázané v ostatnom celkovom výsledku v súvislosti s týmto pridruženým alebo spoločným podnikom rovnako, ako keby pridružený alebo spoločný podnik priamo stratil súvisiaci majetok alebo záväzky. Preto ak by zisk alebo strata predtým vykázané v ostatnom celkovom výsledku týmto prepojeným alebo spoločným podnikom boli reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri vyradení súvisiaceho majetku alebo záväzkov, Skupina reklasifikuje zisk alebo stratu z vlastného imania do hospodárskeho výsledku (ako reklasifikačnú úpravu), keď dôjde k ukončeniu aplikácie metódy vlastného imania.

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

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

Ak subjekt Skupiny obchoduje s pridruženým alebo spoločným podnikom Skupiny, zisky a straty vyplývajúce z transakcií s pridruženým alebo spoločným podnikom sú vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny len v rozsahu podielov pridruženým alebo spoločným podnikom, ktoré nepatria Skupine.

Účasti na spoločných činnostiach

Spoločné činnosti je spoločným dojednaním, v rámci ktorého strany, ktoré majú spoločnú kontrolu nad týmto dojednaním, majú práva na aktíva a povinnosti zo záväzkov týkajúcich sa tohto dojednania. Spoločné ovládanie je zmluvne dohodnuté spoločné kontrola nad dojednaním, ktoré existuje, keď rozhodnutia o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyseľný súhlas strán, ktoré spoločne kontrolujú podnik.

Ak sa subjekt Skupiny zaoberá vykonávať svoje aktivity na základe dohôd o spoločnej činnosti, Skupina ako spoločný prevádzkovateľ vykazuje vo súvislosti so svojou účasťou na spoločnej činnosti:

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

Skupina účtuje o majetku, záväzkoch, výnosoch a nákladoch týkajúcich sa jej účasťou na spoločnej činnosti v súlade so štandardmi IFRS, ktoré sa vzťahujú na konkrétne aktíva, záväzky, výnosy a náklady.

Ak subjekt Skupiny vykonáva transakcie so spoločnou činnosťou, v ktorej je subjekt Skupiny spoločným prevádzkovateľom (ako napr. Predaj alebo vklad aktív), má sa za to, že Skupina uskutočňuje transakciu s ostatnými stranami spoločné činnosti a že zisky a straty z transakcií sú vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny iba v rozsahu účasťou ostatných strán na spoločnej činnosti.

V prípade transakcií so spoločnou činnosťou, v ktorej je subjekt Skupiny spoločným prevádzkovateľom (ako napr. Predaj aktív), Skupina nevykazuje svoj podiel na ziskoch a stratách, kým kým sú tieto aktíva znovu predaná tretej strane.

Prehľad údajov o pridružených podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov pridružených podnikov	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2014	31.12.2013
ZAKO-CZ, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	České republika	49,00%	-
OOO Innovacionnoe vagonostroenie	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Rusko	48,39%	48,39%
E-P RAIL S.R.L	Nákladná doprava a špedícia	Rumunsko	33,33%	33,33%
Železničné opravovane a svojárne Zvolen, a.s.	Nákladná doprava a špedícia	Slovensko	24,68%	24,68%
FK Dukla, a.s.	Ostatné služby	Slovensko	-	33,33%
VÚOOD, a.s.	Ostatné služby	Slovensko	29,50%	29,50%

Prehľad údajov o spoločných podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov spoločného podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2014	31.12.2013
MMV Magyár Magánvásút Zrt.	Nákladná doprava a špedícia	Maďarsko	-	50,00%

V októbri 2014 bol predaný 50% podiel v spoločnom podniku MMV Magyar Magánvasút Zrt. (HUN) tretej strane.

Vedenie spoločnosti preskúmalo a posúdilo klasifikáciu investícií Skupiny v spoločných dohodách podľa požiadaviek štandardu IFRS 11 Spoločné dohody. Vedenie došlo k záveru, že investície Skupiny v spoločnosti MMV Magyar Magánvasút Zrt. (HUN), ktorá bola klasifikovaná ako spoločna kontrolovaná jednotka podľa IFRS 31 Podiely na spoločnom podnikaní a bolo o nej účtované pomocou metódy podielovej konsolidácie, by mala byť podľa IFRS 11 Spoločné dohody klasifikovaná ako spoločný podnik a zaúčtuje sa pomocou metódy ekvivalencie.

Zmena účtovania investície Skupiny v spoločnosti MMV Magyar Magánvasút Zrt. (HUN) bola uplatnená v súlade s relevantnými prechodnými ustanoveniami štandardu IFRS 11 Spoločné dohody. Porovnávacie údaje za rok 2013 boli prepočítané tak, aby reflektovali zmenu v účtovaní investícií Skupiny v spoločnosti MMV Magyar Magánvasút Zrt. (HUN). Prvotná investícia k 1. januáru 2013 je na účely použitia metody vlastného imania ocenená ako súčet účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré Skupina predtým konsolidovala pomocou pomernej konsolidácie.

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

[illegible]	[illegible] TEUR	[illegible] TEUR
Krátkodobé aktíva	22 674	-
Dlhodobé aktíva	14 329	-
SPOLU AKTÍVA	37 003	-
Krátkodobé záväzky	23 529	-
Dlhodobé záväzky	1 894	-
Vlastné imanie	11 580	-
SPOLU PASÍVA	37 003	-
Výnosy	23 688	-
Náklady	23 794	-
ZISK/STRATA za obdobie	-106	-
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	-106	-
Zisk/Strata po zdanení z ukončovaných činností	0	-
ZISK/STRATA za obdobie	-106	-
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie	11 580	-
Percentuálny podiel Skupiny	49,00%	-
Ostatné úpravy	2 023	-
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	7 697	-

MMV Magyr Magánvasút Zrt.	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Krátkodobé aktíva	-	4 837
Dlhodobé aktíva	-	6 021
SPOLU AKTÍVA	-	10 858
Krátkodobé záväzky	-	2 013
Dlhodobé záväzky	-	833
Vlastné imanie	-	8 012
SPOLU PASÍVA	-	10 858
Výnosy	-	18 789
Náklady	-	14 883
ZISK/STRATA za obdobie	-	3 906
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	-	1 953
Zisk/Strata po zdanení z ukončovaných činností	-	1 953
ZISK/STRATA za obdobie	-	3 906
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie	-	8 012
Percentuálny podiel Skupiny	-	50,00%
Ostatné úpravy	-	
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	-	4 006

[illegible]

[illegible] predchádzajúcom roku vlastnila Skupina 50% podiel v spoločnosti MMV Magyar Magánvasút Zrt., Maďarsko, ktorý vykazovala ako investíciu do spoločného podniku metódou ekvivalencie. V októbri 2014 Skupina predala celý 50% podiel v spoločnosti Magyar Magánvasút Zrt. tretej strane za 4.950 TEUR (túto sumu dostala vo februári 2015). Výsledkom tejto transakcie bolo vykázanie zisku v hospodárskom výsledku. Spomínaný zisk bol vypočítaný nasledovne:

		[illegible] TEUR	[illegible] TEUR
Výnosy z predaja		4.950	
plus:	reálna hodnota investície, ktorú si Skupina ponechala		
minus:	účtovná hodnota investície k dátumu predaja	-4.007	
Vykázaný Zisk/Strata		943	

5.6 Dlhodobý majetok držaný na predaj

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

Ak sa Skupina zaviazala realizovať plán predaja a jeho realizácia povedie k strate ovládania dcérskej spoločnosti, sú všetky aktíva a všetky záväzky tohto dcérskeho podniku klasifikované ako držané na predaj, ak sú splnené kritériá opísané vyššie, a to bez ohľadu na to, či si Skupina ponechá v bývalej dcérskej spoločnosti po predaji nekontrolujúci podiel.

Ak sa Skupina zaviazala realizovať plán predaja investície, alebo časti investície, do pridruženého alebo spoločného podniku, bude investícia, alebo jej časť, ktorá bude predaná, klasifikovaná ako držaná na predaj, ak sú splnené vyššie uvedené kritériá, a Skupina prestane používať metódu vlastného imania na časť investície, ktorá je klasifikovaná ako držaná na predaj. Akákoľvek ponechaná časť investície do pridruženého alebo spoločného podniku, ktorá nebola klasifikovaná ako držaná na predaj, bude aj naďalej účtovaná metódou vlastného imania. Skupina prestane používať metódu vlastného imania v čase predaja, ak v dôsledku predaja Skupina stratí významný vplyv na pridružený alebo spoločný podnik.

Po uskutočnení predaja Skupina účtuje o všetkých ponechaných účastiach v pridružených alebo spoločných podnikoch v súlade s IAS 39, pokiaľ ponechaný podiel nie je naďalej pridruženým alebo spoločným podnikom. V takom prípade Skupina používa metódu vlastného imania (pozri vyššie účtovná politika ohľadom investícií do pridružených alebo spoločných podnikov).

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

5.7 Účtovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej alebo nárokovanej protihodnoty. Výnosy sa znižujú o predpokladané vratky od odberateľov, rabaty a ostatné podobné zľavy.

3.7.2 Predaj tovaru

Výnosy z predaja tovaru sa vykazujú, akonáhle dôjde k dokončeniu tovaru a prevedeniu právneho nároku, keď sú spĺnené nasledujúce podmienky:

- Skupina prevedla na kupujúceho významné riziká a odmeny z vlastníctva daného tovaru;
- Skupina si už neponecháva ani pokračujúcu manažérsku spoluzodpovednosť v miere povyke spájanej s vlastníctvom predaného tovaru, ani skutočnú kontrolu nad týmto tovarom;
- suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená;
- je pravdepodobné, že ekonomické úžitky spojené s transakciou budú plynúť do Skupiny;
- vzniknuté náklady alebo náklady, ktoré v súvislosti s transakciou ešte len vzniknú, môže byť spoľahlivo ocenené.

3.7.3 Poskytovanie služieb

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

Pravidlá Skupiny týkajúce sa vykazovania príjmov zo zmlúv o zhotovení sú opísané nižšie v poznámke č. 3.8.

3.7.5 Licenčné poplatky

Výnosy z licenčných práv sa vykazujú na aktuálnej báze, v súlade s podstatou súvisiacej zmluvy (ak je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená). Licenčné poplatky vypočítané na základe času sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania licenčnej zmluvy. Licenčné zmluvy založené na výrobe, tržbách a iných ukazovateľoch sa vykazujú s odkazom na príslušné zmluvné dojednania.

3.7.4 Prijaté dividendy a výnosovej úroky

Výnosy z dividend sa vykazujú, akonáhle vznikne právo akcionárov na prijatie platby (ak je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená).

Výnosové úroky z finančných aktív sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená. Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa uskutočňuje s ohľadom na neuhradenú istinu, pričom sa použije príslušná efektívna úroková miera, tj. úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy za očakávanú dobu trvania finančného aktíva na jeho čistú účtovnú hodnotu.

3.7.5 Príjmy z prenájmu

Pravidlá Skupiny týkajúce sa výnosov z operatívneho lízingu sú opísané nižšie v bude 3.9.1.

3.8 Zmluvy o zhotovení

Ak je možné výsledok zmluvy o zhotovení spoľahlivo odhadnúť, výnosy a náklady sa vykazujú s ohľadom na stupeň dokončenia zákazky ku koncu účtovného obdobia. Stupeň rozpracovanosti sa určí na základe pomeru vynaložených nákladov za doposiaľ vykonanú prácu k odhadnutým celkovým nákladom, okrem prípadov, keď by uvedený výpočet o stupni rozpracovanosti nevypovedal. Odchýlky v práci, nároky a stimulačné platby sa zahŕňajú v rozsahu, v akom môže byť suma spoľahlivo ocenená a jej prijatie je pravdepodobné.

Ak výsledok zmluvy o zhotovení nie je možné spoľahlivo odhadnúť, výnosy sa vykazujú v rozsahu tých vynaložených nákladov na zmluvu, u ktorých je pravdepodobná ich návratnosť. Náklady zmluvy sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom vzniknú.
Ak je pravdepodobné, že celkové náklady na zákazku prekročia celkové výnosy z danej zmluvy, je očakávaná strata okamžite vykázaná ako náklad.

Ak náklady na zmluvu vynaložené do dnešného dňa plus vykázané zisky mínus vykázané straty prekročia priebežnú fakturáciu, prebytok sa vykáže ako pohľadávka voči odberateľom zo zmlúv o zhotovení. U zmlúv, kde priebežné fakturácie prekročí náklady zmluvy vynaložené k dnešnému dňu plus vykázané zisky mínus vykázané straty, sa prebytok vykáže ako záväzok voči odberateľom zo zmlúv o zhotovení. Sumy prijaté skôr, než je príslušná práca vykonaná, sú zahrnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ako záväzok (v rámci prijatých záloh). Sumy fakturované za prácu vykonanú, ale zákazníkom doteraz nezaplatené, sú zahrnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v pohľadávkach z obchodného styku a iných pohľadávok.

3.9 Leasing

Lízing je klasifikovaný ako finančný lízing, ak sa prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva daného majetku na nájomcu. Všetky ostatné typy lízingu sa klasifikuje ako operatívny lízing.

3.9.1 Skupina ako prenajímateľ

Pri finančnom leasingu sa dlžné čiastky od nájomcov vykazujú ako pohľadávky vo výške čistej finančnej investície Skupiny do lízingu. Výnos z finančného lízingu je alokovaný do účtovných období tak, aby odrážal konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície Skupiny do finančného lízingu.
Pri operatívnom lízingu sa výnos vykazuje rovnomerne počas doby trvania lízingu. Počiatočné priame náklady, ktoré vznikli v súvislosti s dohadovaní a uzatvorením operatívneho lízingu, sa pripočítajú k účtovnej hodnote prenajatého majetku a účtujú sa rovnomerne počas doby trvania lízingu.

3.9.2 Skupina ako nájomca

Na začiatku doby lízingu sa majetok nadobudnutý formou finančného lízingu vykazuje ako aktíva Skupiny v ich reálnej hodnote, alebo ak je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Zodpovedajúci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do konsolidovaného výkazu o finančnej situácii ako záväzok z finančného lízingu.

Leasingové splátky sa rozdeľujú na finančné náklady a zníženie nesplateného záväzku z lízingu tak, aby bola zaistená konštantná úroková miera zo zvyšného zostatku záväzku. Finančné náklady sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku, ak priamo nesúvisia s prenajatým majetkom; v tom prípade sa aktivujú v súlade so všeobecným pravidlom Skupiny platným pre výpožičné náklady (pozri poznámku č. 3.13. nižšie). Podmienené nájomné sa stáva nákladom v obdobiach, v ktorých sa minulo.

Lízingové splátky v rámci operatívneho lízingu sa vykazujú ako náklad rovnomerne počas trvania doby lízingu, pokiaľ neexistuje iný systematický základ, ktorý by lepšie odrážal rozloženie ekonomických úžitkov nájomcu z predmetu lízingu. Podmienené nájomné na základe zmlúv o operatívnom lízingu sa stáva nákladom v obdobiach, v ktorých sa minulo.

V prípade, že Skupina využila stimuly k uzatvoreniu operatívneho lízingu, vykazujú sa takéto stimuly ako záväzky. Celkové úžitky zo stimulov sa vykazujú ako zníženie nákladov na nájomné rovnomerne počas doby lízingu, pokiaľ neexistuje iný systematický základ, ktorý by lepšie odrážal rozloženie ekonomických úžitkov nájomcu z predmetu lízingu.

[illegible] Cudzia mena

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

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

- kurzových rozdielov spojených s pôžičkami v cudzej mene na nedokončené investície určené na výrobné účely v budúcich obdobiach, ktoré sú zahrnuté do obstarávacej ceny týchto aktív; tieto kurzové rozdiely sa považujú za úpravy nákladových úrokov z týchto pôžičiek v cudzej mene;
- kurzových rozdielov z transakcií uzatvorených na zabezpečenie určitých menových rizík (pozri poznámku č. 3.28 nižšie účtovné pravidlá týkajúce sa zabezpečovania), a
- kurzových rozdielov z peňažných položiek vo forme pohľadávky alebo záväzku voči zahraničným jednotkám, ktorých úhrada sa neplánuje ani nie je pravdepodobné, že budú uhradené (a tvorí teda súčasť čistej investície do zahraničnej jednotky) a ktoré sa prvotne vykazujú vo výkaze komplexného výsledku a sú preklasifikované z vlastného imania do hospodárskeho výsledku pri splatení peňažnej položky.

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

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

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

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

[illegible] Pôžičkové náklady

Výpožičné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k akvizícii, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, t.j. aktíva, ktoré nevyhnutne potrebuje značné časové obdobie na to, aby bolo pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj), sa pripočítajú k obstarávacej cene takéhoto aktíva až do okamihu, keď je aktívum v podstatnej miere pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj.
Od výpožičných nákladov, ktoré spĺňajú kritériá pre aktiváciu, sa odpočítajú investičné výnosy z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vydania na oprávnené aktívum.

Všetky ostatné výpožičné náklady sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

3.12.2 Štátne dotácie

Štátne dotácie sa nevykazujú, pokiaľ nezabezpečujú primerané istoty, že Skupina splní s nimi spojené podmienky a že dotácia bude prijatá.

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

Štátna dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty alebo za účelom okamžitej pomoci Skupine bez budúcich súvisiacich nákladov sa účtuje ako výnos obdobia, v ktorom sa stala pohľadávkou.

Prospech plynúci zo štátnej pôžičky úročenej sadzbou, ktorá je nižšia ako trhová sadzba, je účtovaný ako štátna dotácia a ocenený ako rozdiel medzi prijatým výťažkom a reálnou hodnotou pôžičky na základe platných trhových úrokových sadzieb.

3.13 Zamestnanecké pôžitky

3.13.1 Náklady na dôchodkové pôžitky a ukončenie pracovného pomeru

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

Pri programoch so stanovenými pôžitkami po skončení pracovného pomeru sa náklady na zabezpečenie pôžitkov určujú pomocou prírastkovej metódy (Projected Unit Credit Method), s poistno-matematickým ocenením vždy ku koncu účtovného obdobia. Precenenia zahŕňajúce poistno-matematické zisky a straty, zmeny vplyvu maximálnej výšky aktív (ak je relevantný) a výnosy z majetku programu (okrem úrokov) sú okamžite zaúčtované do výkazu o finančnej situácii, sa zápisom na ťarchu účtu alebo v prospech ostatných súčastí komplexného výsledku v období, v ktorom vznikne. Precenenia účtované do ostatného úplného výsledku je okamžite zohľadnené v nerozdelenom zisku a nebude reklasifikované do hospodárskeho výsledku. Náklady minulej služby sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom dôjde k úprave plánu. Čistý úrok sa vypočíta pomocou diskontnej sadzby na začiatku účtovného obdobia z čistých záväzkov (aktív) zo stanovených požitkov.

Náklady na stanovené požitky sa delia nasledujúcim spôsobom:

- náklady na služby (prírastkové hodnoty nákladov na služby, náklady na minulé služby a zisky a straty z vysporiadania),
- čisté úrokové náklady alebo výnosy,
- precenenia.

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

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

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

[illegible]

[illegible]

Záväzky vykázané v súvislosti s krátkodobými zamestnaneckými požitkami sú oceňované v nediskontovanej výške očakávanej vyplatenej výmenou za súvisiace služby.

Záväzky vykázané v súvislosti s dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú oceňované súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktoré Skupina pravdepodobne uhradí v súvislosti so službami poskytovanými zamestnancami až do dátumu nastavenia ročnej závierky. Záväzok z dôchodkových požitkov vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej pozícii predstavuje skutočný schodok alebo prebytok v rámci programu so stanovenými požitkami Skupiny. Akékoľvek prebytky vyplývajúce z tohto výpočtu sú obmedzené výškou súčasnej hodnoty všetkých ekonomických požitkov, ktoré sú k dispozícii vo forme návratu z plánu alebo zníženia budúcich príspevkov do plánu.

[illegible]

[illegible]

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

[illegible]

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

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

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

Odložené daňové záväzky a pohľadávky sa oceňujú pomocou daňovej sadzby, ktorá bude platiť v období, v ktorom pohľadávka bude realizovaná alebo záväzok splatný, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov) uzákonených resp. vyhlásených do konca účtovného obdobia.
Oceňovanie odložených daňových záväzkov a pohľadávok zohľadňuje daňové dôsledky, ktoré vyplynú zo spôsobu, akým Skupina ku koncu účtovného obdobia očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojich aktív a záväzkov.

Na účely ocenenia odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok u investícií do nehnuteľností, ktoré sa oceňujú za použitia modelu ocenenia reálnou hodnotou, sa predpokladá, že bude účtovná hodnota takýchto nehnuteľností realizovaná v plnej výške predajom, ak nie je tento predpoklad vyvrátený. Tento predpoklad je vyvrátený, ak je investícia do nehnuteľností odpisovateľná a je držaná v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je spotrebovať v priebehu doby [illegible]

Pozri bod [illegible] konsolidovaných účtovných výkazov
Pozri časť správy [illegible]

[illegible]

Ďalšie skupiny aktív a investície do nehnuteľností plynulo, nie sú známe. Vedenie spoločnosti posúdilo portfólio investícií do nehnuteľností Skupiny a dospelo k názoru, že žiadne investície do nehnuteľností Skupiny nie sú držané podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je využiť v podstate všetky ekonomické úžitky, ktoré investície do nehnuteľností predstavujú, v priebehu času skôr než predajom. Preto vedenie určilo, že predpoklad "predaja" uvedený v odsekoch 65 až 51 nie je vyvrátený. Skupina preto nevykonávala k žiadnej odúčanej dátume do zmien reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, pretože za nich nevzťahujú žiadne dane z úžitkov v prípade predaja investícií do nehnuteľností.

[illegible] Splatné a odložené dane za obdobie

Splatná a odložená daň sa zahŕňa do hospodárskeho výsledku, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa vykazujú buď v ostatnom celkovom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní – v tomto prípade sa aj splatná a odložená daň vykazuje v ostatnom celkovom výsledku alebo priamo vo vlastnom imaní. Splatné alebo odložené dane vyplývajúce z počiatočného účtovania podniku kombinácie, sú zahrnuté do účtovania o podnikovej kombinácii.

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 22 % po úprave niektorých položiek na daňové účely. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch.

Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2013 je zostatok odloženej dane k roku k 31.12. 2014 prepočítaný sadzbou dane 22 % (31.12.2013: 22 %).

[illegible] Pozemky, budovy a zariadenia

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

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

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

Účtovný zisk z precenených budov sa vykazujú v hospodárskom výsledku. Pri následnom predaji alebo vyradení precenaného majetku sa súvisiaca prírastok z precenenia majetku (rozdiel zostatku fondu z precenenia majetku, prevádza priamo do nerozdeleného zisku. Bývalo prípadov, keď sa majetok odúčtuje, sa z fondu z precenenia nevykonáva žiadny prevod do nerozdeleného zisku.

Pozemky [illegible] sú [illegible]

Stroje a zariadenia sa uvádzajú v obstarávacej cene znížanej o oprávky a akumulované straty zo zníženia hodnoty.

[illegible]
[illegible]

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

Majetok nadobudnutí formou finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby použiteľnosti rovnako ako vlastné aktíva. Ak však neexistuje primeraná istota, že bude vlastnícky titul získaný do konca doby prenájmu, aktíva sú odpisované do doby prenájmu alebo počas doby použiteľnosti, podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

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

5.1.6 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností je nehnuteľnosť držaná na dosiahnutie príjmu z nájomného a / alebo za účelom zhodnotenia (vrátane nehnuteľností vo fáze výstavby na budúce použitie ako investície do nehnuteľností). Investície do nehnuteľností sa prvotne ocenia na úrovni obstarávacích nákladov, ktoré zahŕňajú aj vedľajšie náklady spojené s obstaraním nehnuteľnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície do nehnuteľnosti oceňujú reálnou hodnotou. Všetky podiely Skupiny na nehnuteľnostiach držané na základe operatívneho lízingu s cieľom získať príjem z nájomného alebo za účelom zhodnotenia sa účtujú ako investície do nehnuteľností a sú ocenené pomocou modelu reálnej hodnoty. Zisky a straty zo zmeny reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností sa zahrnú do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom k nim došlo.

Investície do nehnuteľností sa preklasifikuje pri predaji, alebo ak je investícia do nehnuteľností trvalo stiahnutá z používania a z jej predaja neočakávajú budúce ekonomické úžitky. Zisky a straty vzniknuté pri ukončení vykazovania nehnuteľnosti (stanovené ako rozdiel medzi čistým výnosom z predaja a účtovnou hodnotou majetku) sú zahrnuté do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom je nehnuteľnosť preklasifikuje.

Ocenenie pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2014 vykázané v ich objektívnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnaný k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011 a 2014 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Precenenie majetku v spoločnosti bolo vykonané na základe jeho ocenenia vykonaného nezávislými odhadcami, ktorí použili princíp reprodukčnej obstarávacej ceny zníženej o amortizáciu, ako aj na základe odborného posúdenia manažmentom, vykonaného s použitím aktuálnych trhových informácií. Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako pozemky, budovy, stroje a zariadenia v zmysle IAS 16 je prebytok na hodnote aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní, a taktiež zmeny v odhadovaných zostatkových ekonomických životnostiach týchto aktív. Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako investície do nehnuteľností v súlade s IAS 40 je výnos alebo náklad v období v ktorom precenenie vzniklo a toto precenenie je vykázané vo výkaze ziskov a strát. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z precenenia nepredstavujú nevyhnutne hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť, alebo budú predané.

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

[illegible] Nehmotný majetok

[illegible].17.1 Samostatne obstarané nehmotné aktíva

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

Ďalšie informácie sa uvádzajú v poznámke [illegible].

[illegible].17.2 Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou - výdavky na výskum a vývoj

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

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

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

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

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

[illegible].17.3 Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách

Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách a deklarované oddelene od goodwilu sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície (ktorá je považovaná za ich obstarávací náklad).

Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty pomocou rovnakej metódy ako v prípade samostatne aktivovaných nehmotných aktív.

[illegible].17.4 Ukončenie vykazovania nehmotných aktív

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

3.17 Znehodnotenie hodnoty hmotného majetku, nehmotného majetku

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

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

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

Ak je spätne získateľná suma majetku (alebo peňažotvornej jednotky) nižšia ako jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota majetku (alebo peňažotvornej jednotky) na jeho spätne získateľnú sumu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do hospodárskeho výsledku, ibaže je dané aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa strata zo zníženia hodnoty posudzuje ako zníženie prebytku z precenenia tohto majetku.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (alebo peňažotvornej jednotky) sa zvýši na upravený odhad jeho spätne získateľnej sumy, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňažotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do hospodárskeho výsledku, ibaže je aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa zrušenia straty zo zníženia hodnoty posudzuje ako zvýšenie precenenia.

3.18 Zásoby

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

3.19 Rezervy

Rezervy sa vykážu, ak má Skupina súčasný (zmluvný alebo mimozmluvný) záväzok, ktorý je dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že Skupina bude musieť tento záväzok vysporiadať a výšku takéhoto záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

Suma vykázaná ako rezerva je najlepším odhadom výdavkov, ktoré budú nevyhnutné na vysporiadanie súčasnej povinnosti vykázaného ku koncu účtovného obdobia po zohľadnení rizík a neistôt spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určuje pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na vyrovnanie súčasného záväzku, účtovná hodnota rezervy sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov (ak je efekt časovej hodnoty peňazí významný).

Ak sa očakáva, že niektoré alebo všetky výdavky potrebné na vysporiadanie rezervy budú nahradené inou stranou, vykáže sa pohľadávka na strane aktív, ak je prakticky isté, že Skupina náhradu dostane a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť. Skutky, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňažotvornej jednotky). Zrušenie straty zo

[illegible]

[illegible] je hodnotený ako priemer pravdepodobných budúcich hospodárskych výsledkov, ktoré je účtovnou jednotkou predpokladané v prebiehajúcej kombinácii. Takýto prístup sa zameriava skôr na zmiešanie rizika než na zníženie hodnoty posudzuje alebo zníženie predpokladov.

3.19.2 [illegible]

Záväzné záväzky vyplývajúce z nevýhodných zmlúv sa účtujú a oceňujú ako rezervy. Nevýhodné zmluvy sa chápu ako zmluvy, pri ktorých náklady nevyhnutné na splnenie záväzkov v zmysle zmluvy prevyšujú predpokladané ekonomické úžitky, ktoré sa majú prijať na základe tejto zmluvy očakávia.

3.20.1 Reštrukturalizácie

Skupina vykáže rezervu na reštrukturalizáciu, ak má vypracovaný podrobný, oficiálny obsahujúci plán reštrukturalizácie a v ktorých, ktorých sa to týka, vyvolala reálne očakávania, že reštrukturalizácia bude vykonaná, a to tým, že začala implementáciu jej plánu alebo zverejnila hlavné črty tým, ktorí budú reštrukturalizáciou ovplyvnení. Ocenenie rezervy na reštrukturalizáciu zahŕňa len priame výdavky spojené s reštrukturalizáciou, t.j. čiastky nevyhnutne potrebné pre vykonanie reštrukturalizácie, ktoré nesúvisia s pokračujúcimi aktivitami účtovnej jednotky.

3.20.2 Záručné opravy

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

3.20.3 Podmienené záväzky nadobudnuté v rámci podnikovej kombinácie

Podmienené záväzky prijaté v rámci podnikovej kombinácie sú pri prvotnom vykázaní ocenené reálnou hodnotou k dátumu obstarania. Ku koncu nasledujúcich účtovných období sú tieto podmienené záväzky ocenené buď v sume, ktorá by sa vykázala podľa štandardu IAS 37 Rezervy a podmienené záväzky, alebo v sume prvotne vykázanej zníženej o amortizáciu vykázané v súlade so štandardom IAS 18 Výnosy, podľa toho, ktorá z čiastok je vyššia.

3.21 Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú, akonáhle sa Skupina stane stranou zmluvných ustanovení finančných nástrojov.

Finančné aktíva a finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť k obstaraniu alebo vydaniu finančných aktív alebo finančných záväzkov (iných ako finančné aktíva a finančné záväzky nezaradené do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty), sa pri prvotnom vykázaní pripočítajú k reálnej hodnote resp. odpočítajú od reálnej hodnoty finančných aktív alebo finančných záväzkov. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť k nadobudnutiu finančných aktív alebo finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty, sa okamžite vykazujú v hospodárskom výsledku.

3.22 Finančné aktíva

Finančné aktíva sa klasifikujú do vyššie štyroch kategórií: finančné aktíva v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty, investície držané do splatnosti, finančné aktíva a úvery a pohľadávky. Klasifikácia závisí od charakteru finančného majetku a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom zaúčtovaní. Nákupy alebo predaje finančných aktív s obvyklým termínom dodania sa zaúčtujú resp. odúčtujú, k dátumu transakcie. Nákupy alebo predaje s obvyklým termínom dodania sú kúpy alebo predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktív v časovom rámci stanovenom predpisom alebo konvenciami daného trhu.

5.22.1 Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty dlhového nástroje a alokácia úrokového výnosu za dané obdobie. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných príjmov (vrátane všetkých poplatkov zaplatených alebo prijatých, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ďalších prémií alebo diskontov) počas očakávanej doby trvania dlhového nástroja, alebo prípadne po kratšej obdobie, na ich čistú zostatkovú hodnotu k okamžiku prvotného vykázania.

Výnosy sa vykazujú na základe efektívnej úrokovej miery dlhových nástrojov, okrem finančných aktív klasifikovaných ako v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty.

5.22.2 Finančné aktíva v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty

Finančné aktíva sa klasifikujú ako v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty, ak sú určené na obchodovanie alebo sú označené ako oceňované v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty.

Finančné aktíva sa klasifikujú ako držané na obchodovanie, ak:

- pokiaľ boli obstarané v zásade za účelom ich predaja v blízkej budúcnosti, alebo
- sú pri prvotnom vykázaní súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené Skupinou au ktorých je v poslednej dobe doložené obchodovanie realizované pre krátkodobý zisk, alebo
- sú derivátom, ktorý naplní funkciu efektívneho zabezpečovacieho nástroja.

Finančné aktívum, okrem finančného majetku určeného na obchodovanie, je možné pri prvotnom vykázaní označiť ako finančné aktívum v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty, pokiaľ:

- takéto označenie vylučuje alebo významne obmedzuje oceňovacie alebo účtovné nejednotnosť, ktorá by inak mohla vzniknúť, alebo
- je finančné aktívum súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných záväzkov alebo oboch, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť je hodnotená v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík alebo investičnou stratégiou účtovnej jednotky na základe reálnej hodnoty a informácie o tejto skupine sú na tomto základe interne odovzdávať, alebo
- je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vložených derivátov, a IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva označovala ako v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty.

Finančné aktíva v reálnej hodnote vykazované do zisku alebo straty sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledny zisk alebo strata z precenenia sa účtuje do hospodárskeho výsledku. Čistý zisk alebo čistá strata zúčtovaná do hospodárskeho výsledku zahŕňa všetky dividendy alebo úroky získané z finančného majetku a sú zahrnuté v riadku "ostatné zisky a straty".

5.22.3 Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa oceňujú v zostatkovej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení zníženia hodnoty.

5.22.4 Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky (vrátane pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, bankových zostatkov a hotovosti a ďalších) sa oceňujú zostatkovou hodnotou za použitia metódy efektívnej úrokovej miery po odpočítaní strát zo zníženia hodnoty.

Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, s výnimkou krátkodobých pohľadávok, pri ktorých je dopad diskontovania nevýznamný.

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami, ktoré nie sú kótované 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 vykázanie úrokov nebolo významné.

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

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

- pohľadávky po lehote splatnosti do 30 dní - netvorí sa opravná položka;
- pohľadávky po lehote splatnosti od 31 dní do 180 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 20%;
- pohľadávky po lehote splatnosti od 181 dní do 365 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 50%;
- pohľadávky po lehote splatnosti nad 365 dní - tvorí sa opravná položka vo výške 100%.

3.22.5 Finančné aktíva

Finančné aktíva sú nederivátové finančné aktíva, ktoré sú buď označené ako realizovateľná, alebo nie sú klasifikované ako a) úvery a pohľadávky, b) investície držané do splatnosti alebo c) finančné aktíva v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty.

Kótované umorovateľné dlhopisy, ktoré Skupina vlastní a ktoré sa obchodujú na aktívnom trhu, sú klasifikované ako realizovateľné a vykazujú sa v reálnej hodnote ku koncu každého účtovného obdobia. Skupina vlastní tiež investície do nekótovaných akcií, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu, ale sú tiež klasifikované ako finančné aktíva a vykazovať v

reálnej hodnote ku koncu každého účtovného obdobia (pretože podľa mienky členov vedenia možno reálnu hodnotu spoľahlivo určiť). Zmeny zostatkovej hodnoty realizovateľných peňažných finančných aktív, ktoré súvisia so zmenami menových kurzov (pozri nižšie), výnosových úrokov vypočítaných za použitia metódy efektívnej úrokovej miery a dividend z realizovateľných investícií do kapitálových nástrojov sa vykazujú v hospodárskom výsledku. Ostatné zmeny zostatkovej hodnoty finančných aktív sa vykazujú v ostatnom úplnom výsledku a sú kumulované vo fonde z precenenia investícií. V prípade predaja investícií alebo zníženia ich hodnoty sa zisk alebo strata kumulované v minulom období vo fonde z precenenia investícií reklasifikácie do hospodárskeho výsledku.

Dividendy z kapitálových nástrojov sa účtujú do hospodárskeho výsledku, keď Skupina získa právo dostávať dividendy.

Reálna hodnota realizovateľných peňažných aktív denominovaných v cudzej mene sa určuje v danej cudzej mene a prepočítava sa za použitia spotového kurzu ku koncu účtovného obdobia. Kurzové zisky a straty, ktoré sú vykázané v hospodárskom výsledku, sa určujú na základe zostatkovej hodnoty peňažných aktív. Ostatné kurzové zisky a straty sa vykazujú v ostatnom úplnom výsledku.

Realizovateľné investície do kapitálových nástrojov, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu na aktívnom trhu a ktorých reálna hodnota nemôže byť spoľahlivo určená, a deriváty, ktoré súvisia s takýmito nekótované kapitálovými nástrojmi a musia byť vysporiadané dodaním týchto nástrojov, sa oceňujú obstarávacou cenou zníženou o všetky identifikovanej straty zo zníženia hodnoty ku koncu každého účtovného obdobia.

3.22.6 Zníženie hodnoty finančných aktív

Finančné aktíva, okrem aktív v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty, sa posudzujú z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy ku koncu účtovného obdobia. Hodnota finančných aktív je považovaná za zníženú, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní finančného aktíva, došlo k zníženiu odhadovaných budúcich peňažných tokov z investície.

V prípade kapitálových nástrojov klasifikovaných ako finančné aktíva je významný alebo dlhodobý pokles reálnej hodnoty cenného papiera buď jeho obstarávaciu cenu považovaný za objektívny dôkaz zníženia hodnoty.

Pri každých ostatných finančných aktívach by mal subjekt objektívne dôkazy zníženia hodnoty zahŕňať nasledujúce skutočnosti:

- závažné finančné ťažkosti emitenta alebo protistrany, alebo
- porušenie zmluvy, ako napríklad omeškanie pri splácaní alebo nesplnenie úrokovej alebo istinovej platby, alebo
- situácia, kedy je pravdepodobné, že veriteľ/kreditor bude vyhlásený konkurz alebo iná finančná reorganizácia, alebo
- zmiznutie aktívneho obchodného trhu pre finančné aktívum z dôvodu finančných ťažkostí, alebo

U niektorých kategórií finančných aktív, ako sú pohľadávky z obchodných vzťahov, ktoré sú následne posudzované, či došlo k zníženiu hodnoty u celej skupiny aktív, hoci nadobúdajú k zníženiu hodnoty jednotlivých položiek. Medzi objektívne dôkazy zníženia hodnoty v celého portfólia pohľadávok by patrila skúsenosť Skupiny s realizáciou pohľadávok, zvýšenie počtu platieb v portfóliu, v ktorých uhradenie je veriteľ v omeškaní viac ako 30 dní, alebo pozorovateľné zmeny národných alebo miestnych ekonomických podmienok, ktoré súvisia s výskytom zodpovedajúcich rizík v prípade nesplatenia pohľadávok.

V prípade finančných aktív oceňovaných zostatkovou hodnotou je čiastka vykázané straty zo zníženia hodnoty rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva.

V prípade finančných aktív oceňovaných obstarávacou cenou sa výška straty zo zníženia hodnoty určuje ako rozdiel medzi zostatkovou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných existujúce trhové mierou návratnosti podobného finančného majetku. Takáto strata zo zníženia hodnoty nemôže byť v nasledujúcich obdobiach stornovaná.

Účtovná hodnota finančného aktíva sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položiek finančných aktív okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovné hodnota sa znižuje s použitím účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je považovaná za nedobytnú, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následne realizované sumy, ktoré boli predtým odpísané, sú započítané proti účtu opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú v hospodárskom výsledku.

Ak je u finančného aktíva zistené zníženie hodnoty, sú kumulované zisky alebo straty zachytené skôr v ostatnom komplexného výsledku reklasifikované v danom období do hospodárskeho výsledku.

U finančných aktív ocenených zostatkovou hodnotou, ak v nasledujúcom období strata zo zníženia hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektívne pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, je táto predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty stornované prostredníctvom hospodárskeho výsledku. V dôsledku tohto storna však nesmie dôjsť k tomu, že účtovná hodnota investície k dátumu storna zníženia hodnoty bude vyššia, než by bola zostatková hodnota v prípade, že by zníženie hodnoty zaúčtované nebolo.

V prípade realizovateľných podielových cenných papierov sa straty zo zníženia hodnoty predtým vykázané v hospodárskom výsledku nestornujú prostredníctvom hospodárskeho výsledku. Prípadné zvýšenia reálnej hodnoty po vykázaní straty zo zníženia hodnoty sa vykazuje priamo v ostatnom úplnom výsledku a kumuluje sa vo fonde z precenenia investícií. V prípade dlhových cenných papierov sa straty zo zníženia hodnoty následne stornuje prostredníctvom hospodárskeho výsledku, ak zvýšenie reálnej hodnoty investície môže objektívne súvisieť s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty.

3.13.7 Ukončenie vykazovania finančných aktív

Skupina pristupuje k vyčleneniu finančného aktíva v prípade, keď vyprší zmluvné práva k peňažným tokom z majetku alebo keď prevedie na iný subjekt toto finančné aktívum a následne aj všetky riziká a úžitky spojené s jeho vlastníctvom na iný subjekt. Ak Skupina nepreviedla ani si neponechá v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom aktíva a ponechá si kontrolu nad aktívom, zaúčtuje podiel, ktorý si na prevedené aktíve ponecháva, a súvisiaci záväzok vyplývajúci zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si Skupina ponechá v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom prevedeného finančného aktíva, pokračuje v účtovaní o tomto finančnom aktíve a zaúčtuje aj zabezpečenú výpožičku.

Vlastníci majú nárok na vyplatenie finančného zisku pri jeho vyhlásení a na prevod majetku účtovnou jednotkou zistené v súlade s prijatými a platobnými dňami a kumulovaného zisku alebo straty vykázané v ostatnom úplnom výsledku a kumulované vo vlastnom imaní súvisia s hospodárskym výsledkom.

Ak sa [illegible] vykazovania finančného aktíva inak než ako celku (napr. ak si Skupina ponechá možnosť odkúpiť časť prevádzaného aktíva) alebo Skupina účtuje o kontinuálnej účasti na prevádzanom aktíve, vykázanú v predchádzajúcom období medzi časti, ktorú bude aj naďalej vykazovať, a časť, ktorú už vykazovať nebude, na základe príslušných reálnych hodnôt týchto častí v deň prevodu. Podiel imania účtovnou hodnotou alokovanú na časť, ktorú už nebude vykazovať, a súhrnom protihodnoty prijatej za časť, ktorú už nebude vykazovať, a všetkých akumulovaných ziskov alebo strát [illegible] alokovaných, ktoré boli vykázané v ostatných komplexného výsledku, sa vykazuje v hospodárskom výsledku. Kumulatívny zisk alebo strata, ktorý boli vykázaný v ostatných komplexného výsledku, sú alokované medzi časť, ktorú sa naďalej vykazuje, a časť, ktorú už nie je stanovená na základe príslušných reálnych hodnôt týchto častí.

9.22 Finančné záväzky a nástroje vlastného imania emitované Skupinou

9.22.1 Klasifikácia ako dlh alebo vlastné imanie

Dlhové a kapitálové nástroje vydané podnikom Skupiny sa klasifikujú ako finančné záväzky alebo ako vlastné imanie podľa obsahu zmluvnej dohody a definícií finančného záväzku a nástroja vlastného imania.

9.22.2 Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je akákoľvek zmluva, ktorá vyjadruje zostávajúci podiel na aktívach účtovnej jednotky po odpočítaní všetkých jej záväzkov. Kapitálové nástroje emitované jednotkou v Skupine sa vykazujú v hodnote prijatých platieb znížených o priame náklady na emisiu.

Odkúpenie vlastných kapitálových nástrojov spoločnosti je vykázaný a odpočítaný priamo vo vlastnom imaní. Pri kúpe, predaji, vydanie alebo zrušenie vlastných kapitálových nástrojov spoločnosti sa do hospodárskeho výsledku nevykazuje žiadny zisk alebo strata.

9.22.3 Zložené nástroje

Jednotlivé komponenty zložených nástrojov (konvertibilných dlhopisov) vydaných spoločnosťou sa klasifikujú oddelene ako finančné záväzky a vlastné imanie podľa obsahu zmluvnej dohody a definícií finančného záväzku a nástroja vlastného imania. Konverzná opcia, ktorá bude vysporiadaná výmenou pevnej sumy peňažnej hotovosti alebo iného finančného aktíva za pevný počet vlastných kapitálových nástrojov spoločnosti, je nástrojom vlastného imania.

Reálna hodnota dlhového komponentu k dátumu emisie sa pohadne pomocou trhovej úrokovej sadzby platnej pre podobné nekonvertibilnej nástroje. Táto suma sa vykáže ako záväzok na základe zostatkovej účtovnej hodnoty pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, kým záväzok nezanikne pri konverzii alebo k dátumu splatnosti daného nástroja.
Konverzná opcia klasifikovaná ako vlastné imanie sa určuje odpočítaním sumy záväzkové zložky z reálnej hodnoty zloženého nástroja ako celku. Vykazuje sa do vlastného imania po odpočítaní účinkov dane z príjmov a následne sa nepreceňuje.

Konverzná opcia klasifikovaná ako vlastné imanie zostane vo vlastnom imaní až do uplatnenia konverzný opcie, kedy bude zostatok vykázaný vo vlastnom imaní prevedený do [emisného ážia / iného fondu v rámci vlastného imania [popíšte]]. Ak ostane konverzná opcia k dátumu splatnosti konvertibilného dlhopisu je nevyužitá, zostatok vykázaný vo vlastnom imaní bude prevedený do [nerozdeleného zisku / iného fondu v rámci vlastného imania [popíšte]]. Pri konverzii alebo vypršaní konverzný opcie sa do hospodárskeho výsledku nevykazuje žiadny zisk alebo strata.

Transakčné náklady, ktoré súvisia s vydaním konvertibilných dlhopisov, sú alokované na ich záväzkovú a kapitálovú zložku v pomere [iných zodpovedajúcich] výťažkov hrubých prijatých platieb. Transakčné náklady, ktoré súvisia s kapitálovou zložkou, sú vykázané

priamo do vlastného imania. Transakčné náklady, ktoré súvisia so záväzkovú zložkou, sú zahrnuté do účtovnej hodnoty kmeňovaného záväzku a odpisujú sa počas existencie konvertibilných dlhopisov za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

5.25.4 Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty, alebo ako ostatné finančné záväzky.

5.25.4.1 Finančné záväzky v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty, ak sú určené na obchodovanie alebo sú označené ako ocenené v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty.

Finančné záväzky sa klasifikujú ako určené na obchodovanie, ak:

- vznikli v zásade za účelom spätnej kúpy v blízkej budúcnosti, alebo
- sú pri prvotnom vykázaní súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené Skupinou, au ktorých je v poslednej dobe doložené obchodovanie realizované pre krátkodobý zisk, alebo
- sú derivátom, ktorý neplní funkciu efektívneho zabezpečovacieho nástroja.

Finančné záväzky, okrem finančných záväzkov určených na obchodovanie, je možné pri prvotnom vykázaní označiť ako finančné záväzky v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty, pokiaľ:

- takéto označenie vylučuje alebo významne obmedzuje oceňovacie alebo účtovné nejednotnosť, ktorá by inak mohla vzniknúť, alebo
- je finančný záväzok súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných záväzkov alebo oboch, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť je hodnotená v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík alebo investičnou
- stratégiou účtovnej jednotky na základe reálnej hodnoty a informácie o tejto skupine sú na tomto základe interne odovzdávať, alebo
- je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vložených derivátov, a IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva označovala ako v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty.

Finanční záväzky v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledný zisk alebo strata z precenenia sa účtuje do hospodárskeho výsledku. Čistý zisk alebo čistá strata zúčtovaná do hospodárskeho výsledku zahŕňa všetky prípadné úroky platené z finančného záväzku a je zahrnutá v riadku "ostatné zisky a straty" v konsolidovanom [výkaze komplexného výsledku / výsledovke].

5.25.4.2 Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky (vrátane pôžičiek, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov) sa následne oceňujú v zostatkovej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet zostatkovej hodnoty finančného záväzku a alokácie úrokového nákladu za dané obdobie. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby (vrátane všetkých poplatkov a bodov zaplatených alebo prijatých, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémií alebo diskontov) počas očakávanej doby trvania finančného záväzku alebo prípadne po kratšej obdobie na ich čistú zostatkovú hodnotu k okamihu prvotného vykázania.

5.25.4.3 Zmluvy o finančných zárukách

Zmluva o finančnej záruke je zmluva, ktorá vyžaduje, aby poskytovateľ vykonal konkrétnej platby, ktorými držiteľa odškodní za stratu, ktorá mu vznikne, keď konkrétny dlžník neuhradí splatné čiastky v súlade s podmienkami dlhového nástroja.
Zmluvy o finančných zárukách vydané jednotkou v Skupine sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a pri následnom ocenení (pokiaľ nie sú označené ako v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty) buď:

[illegible]

- [illegible]
- sumou vyžadovanou pri predpokladanom ukončení na základe zmluvných podmienok k dátumu vykazovania alebo
- sumou vyžadovanou pri predpokladanom ukončení na základe kumulovanej amortizácie v súlade s uvedeným účtovaním vykazovania hodnôt.

Berie sa ohľad, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia.

[illegible] Odúčtovanie finančných záväzkov

Skupina odúčtuje finančné záväzky, finančných záväzkov v situácii, keď sú povinnosti Skupiny splnené, zrušené alebo im uplynie platnosť. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pôvodného finančného záväzku a čistými [illegible] zaplatené, alebo splatnej je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku.

3.24 Finančné deriváty

Skupina uzatvára množstvo zmlúv o finančných derivátoch s cieľom riadiť úrokové a menové riziko vrátane menových forwardov, úrokových a menových swapov.

Deriváty sa pôvodne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzavretia zmluvy o finančnom deriváte a potom sa preceňujú na reálnu hodnotu vždy na konci účtovného obdobia. Výsledný zisk alebo strata sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku, ak sa derivát neoznačuje alebo nefunguje ako zabezpečovací nástroj - v tom prípade závisí načasovanie jeho zaúčtovania do hospodárskeho výsledku na charaktere zabezpečovacieho vzťahu.

3.24.1 Vložené deriváty

Deriváty vložené do nederivátových hostiteľských zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné deriváty, ak spĺňajú definíciu derivátu a neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a charakteristikami a rizikami a charakteristikami základnej zmluvy a pokiaľ nie je hostiteľská zmluva oceňovaná v reálnej hodnote vykázanej do zisku alebo straty.

3.25 Zaisťovacie účtovníctvo

Zaisťovacie nástroje, ktoré obsahujú deriváty, vložené deriváty a nederivátové nástroje súvisiace s menovým rizikom. Skupina klasifikuje buď ako zabezpečenie reálnej hodnoty, zabezpečenie peňažných tokov alebo zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok. Zaistenie menového rizika so záväzného príspubu sa účtuje ako zabezpečenie peňažných tokov.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu účtovné jednotka dokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia Skupina priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj vysoko efektívny pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečenej položky priraditeľných k zabezpečovanému riziku.

3.25.1 Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sa tak označujú a spĺňajú kritériá zabezpečenia reálnej hodnoty, sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku spolu s prípadnými zmenami reálnej hodnoty zabezpečeného aktíva alebo záväzku, ktoré súvisí so ktoré zabezpečuje rizikom. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja a zmena zabezpečenej položky súvisiace so ustanoveným rizikom sú zaúčtované na riadku výkazu ziskov a strát, ktorý sa týka zabezpečenej položky.

Zaisťovacie účtovníctvo končí, ak Skupina zruší zabezpečovací vzťah, po vypršaní zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, výpovedou, resp. realizáciou predmetnej zmluvy, alebo keď nástroj prestane spĺňať kritériá pre zabezpečovacie účtovníctvo. Úprava účtovnej hodnoty zabezpečovanej položky zohľadňujúca reálnu hodnotu a vyplývajúce zo zaisteného rizika sa realizuje do hospodárskeho výsledku od dátumu predmetnej úpravy.

[illegible]

3.25.1 Zabezpečenie peňažných tokov

Účinná časť zmien reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sa tak označujú a spĺňajú kritériá zabezpečenia peňažných tokov, sa vykazuje v ostatnom celkovom výsledku a je kumulované vo fonde zo zabezpečenia peňažných tokov. Zisk alebo strata týkajúca sa neúčinnej časti sa vykazuje priamo v hospodárskom výsledku a je zahrnutá v riadku "ostatné zisky a straty".

Sumy predtým vykázané v ostatnom celkovom výsledku a kumulované vo vlastnom imaní sa preklasifikujú do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom zabezpečovaná položka ovplyvní hospodársky výsledok, a na tom istom riadku ako zaúčtovaná zabezpečovaná položka. Ak ďalej zabezpečenie očakávanej transakcie následne vyústi do zaúčtovania nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku, zisky a straty predtým zaúčtované do ostatného úplného výsledku kumulované vo vlastnom imaní sa prenesú z vlastného imania a budú zahrnuté do nákladov nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku.

Zaisťovacie účtovníctvo končí, ak Skupina zruší zabezpečovací vzťah, po vypršaní zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, výpovedí, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď nástroj prestane spĺňať kritériá pre zabezpečovacie účtovníctvo. Všetok zisk alebo strata zaúčtované do ostatného úplného výsledku a kumulované vo vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní a vykazuje sa až po konečnom vykázaní očakávané transakcie do hospodárskeho výsledku. Ak sa už neočakáva ďalší výskyt očakávanej transakcie, zisky alebo straty kumulované vo vlastnom imaní sa vykážu priamo v hospodárskom výsledku.

3.25.2 Zaistenie čistých investícií do zahraničných prevádzok

Zaistenie čistých investícií do zahraničných prevádzok sa účtuje rovnako ako zabezpečenie peňažných tokov. Všetky zisky alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja týkajúce sa účinnej časti zabezpečenia sa vykazujú v ostatnom celkovom výsledku a sú kumulované vo fonde z prepočtu cudzích mien. Zisky alebo straty súvisiace s neefektívnou časťou zabezpečenia sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku na riadku "ostatné zisky a straty".

Zisky a straty zo zabezpečovacieho nástroja týkajúce sa efektívnej časti zabezpečenia kumulované vo fonde z prepočtu cudzích mien sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji zahraničnej jednotky.

3.26 Dôležité účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Pri uplatňovaní účtovných pravidiel Skupiny uvedených v poznámke č. 3.1 – 3.25 sa od vedenia spoločnosti vyžaduje, aby urobilo úsudky a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktoré nie je okamžite zrejmé z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

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

3.26.1 Významné odhady pri poistných

Zníženie hodnoty goodwillu

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

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2014 je v sume 13.560 TEUR.
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2014 je v sume 306 TEUR.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2013 je v sume 13.613 TEUR.
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2013 je v sume 0 TEUR.

3.26.2. Súdne spory

Spoločnosť Dotfin 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 dojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch viď poznámke č. 31.

3.26.3. Neauditované podniky

Niektoré dcérske spoločnosti a pridružené podniky zahrnuté do finančných výkazov tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli auditované. Podiel týchto podnikov na celkovej konsolidovanej hodnote majetku predstavuje 1,4%, podiel hodnoty vlastného imania týchto podnikov na konsolidovanom vlastnom imaní skupiny 0% a podiel obratu na celkovom konsolidovanom obrate 1,32%.

1. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR:	Vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena						
Stav k 31.12.2012	8 445	10 458	549	40	1 891	21 383
Prepočet cudzích mien	0	-66	0	0	0	-66
Prerlaj finančnej investície	0	1 106	-6	0	0	1 100
Prírastky	1 189	369	0	35	782	2 375
Úbytky	0	222	1	0	143	366
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	9 634	9 435	542	75	2 530	22 216
Prepočet cudzích mien	0	-11	0	0	0	-11
Akvizícia	0	2 491	7	905	30	3 433
Prírastky	445	826	0	57	159	1 487
Úbytky	34	1	204	80	937	1 256
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	10 045	12 732	345	957	1 784	25 863
Opravné položky						
Stav k 31.12.2012	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	14	0	14
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	0	0	0	14	0	14
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	14	0	14
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	0	0	0	0	0	0

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacie						
Stav k 31.12.2012	1 380	3 353	203	20	0	4 956
Prepočet cudzích mien	0	-22	0	0	0	-22
Predaj finančnej investície	0	-360	0	0	0	-360
Odpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	599	327	34	0	0	960
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	70	1	0	0	71
Stav k 31.12.2013	1 980	3 228	236	20	0	5 464
Prepočet cudzích mien	0	-5	0	0	0	-5
Akvizícia	0	2 264	7	95	0	2 366
Odpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	636	403	238	33	0	1 310
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	34	1	204	5	0	244
Stav k 31.12.2014	2 590	5 889	277	143	0	8 899
Účtovná hodnota po precenení						
Stav k 31.12.2013	7 646	5 205	306	28	2 230	15 415
Stav k 31.12.2014	7 455	6 843	68	706	2 062	17 134
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2012	7 056	7 112	346	30	1 591	16 135
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	7 647	6 205	258	28	2 230	16 368
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	7 455	6 843	68	706	2 062	17 134

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

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

	Predpokladaná doba životnosti
Vývoj	[illegible] rokov
Software	[illegible] - 10 rokov
Oceniteľné práva	5 - 10 rokov
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 - 5 rokov

Spoločnosť u dlhodobého nehmotného majetku, u ktorého je stanovená neurčitá doba jeho životnosti neuplatňuje odpisy a v súlade s IAS 36 takýto majetok každoročne k súvahovému dňu 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 priebehom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

5. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OBSTARÁVACIA CENA						
Stav k 31.12.2013	43 751	133 624	186 023	11 290	12 889	[illegible]
Prepočet cudzích mien	-15	-52	-656	-94	-12	[illegible]
Predaj finančnej investície v roku 2013	-15	-231	-9 858	-1 447	-61	[illegible]
Prírastky v roku 2013	0	3 232	42 265	3 311	2 172	[illegible]
Úbytky v roku 2013	44	467	7 080	[illegible]	6 002	[illegible]
Zmena preceňovacieho rozdielu v roku 2013	0	164	0	0	0	[illegible]
Stav k 31.12.2013	43 677	136 270	210 694	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Prepočet cudzích mien	-71	-211	132	[illegible]	-8	[illegible]
Akvizícia	1 281	2 474	21 888	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Prírastky v roku 2014	0	926	31 475	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Úbytky v roku 2014	8	106	8 196	[illegible]	863	[illegible]
Zmena preceňovacieho rozdielu v roku 2014	0	2 122	4 793	0	0	[illegible]
Stav k 31.12.2014	44 879	141 475	260 522	[illegible]	10 692	[illegible]
OPRAVNÉ POLOŽKY (STRATA ZO ZNÍŽENIA HODNOTY						
Stav k 31.12.2012	3	3 428	776	[illegible]	4	[illegible]
Predaj finančnej investície	0	0	-99	-47	0	[illegible]
Prepočet cudzích mien	0	0	-7	[illegible]	0	[illegible]
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát v roku 2013	0	-211	-106	0	0	[illegible]
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel v roku 2013	0	0	0	0	0	
Stav k 31.12.2013	3	3 217	564	0	4	[illegible]
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	[illegible]
Prepočet cudzích mien	0	0	0	0	0	
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát v roku 2014	0	-648	-140	0	92	[illegible]
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel v roku 2014	0	0	0	0	0	[illegible]
Stav k 31.12.2014	3	2 569	424	0	[illegible]	[illegible]

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarané investície	Spolu
OBSTARANIE						
Stav k 31.12.2012	0	36 304	88 809	4 164	0	129 277
Prepočet cudzích mien	0	-2	-475	-67	0	-544
Predaj finančnej investície	0	-19	-7 576	-1 102	0	-8 697
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát v roku 2013	0	2 492	10 995	281	0	13 768
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel v roku 2013	0	473	893	0	0	1 366
Zmena oceňovacieho rozdielu - prepočet cudzej meny	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení v roku 2013	0	423	4 886	218	0	5 527
Stav k 31.12.2013	0	38 825	87 720	3 058	0	129 603
Prepočet cudzích mien	0	-16	-16	0	0	-32
Akvizícia	0	668	7 946	20	0	8 634
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát v roku 2014	0	2 471	12 681	1 211	0	16 363
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel v roku 2014	0	550	1 131	0	0	1 681
Zmena oceňovacieho rozdielu - prepočet cudzej meny	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení v roku 2014	0	32	7 462	501	0	8 025
Stav k 31.12.2014	0	42 466	101 980	3 859	0	148 305
ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PRECENENÍ						
Stav k 31.12.2013	43 674	94 228	122 410	8 714	8 982	278 009
Stav k 31.12.2014	44 876	96 440	158 118	8 583	10 595	318 712
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2012	26 976	69 561	92 181	3 811	12 911	205 440
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	26 987	70 297	121 731	7 657	8 982	235 654
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	27 326	69 812	157 799	7 639	10 595	273 171

	Predpokladaná doba životnosti
Budovy a stavby	11 - 80 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	2 - 30 rokov
Dopravné prostriedky	3 - 20 rokov
Inventár	6 - 15 rokov
Drobný dlhodobý hmotný majetok	ročne

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

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

Prenajatý majetok

Spoločnosť obstaráva majetok tiež formou uzatvárania zmlúv o finančnom prenájme. Tento majetok spoločnosť účtovne vykazuje v súlade s IAS 17, t.j. v súvahe nájomcu.

Majetok obstaraný finančným prenájmom v TEUR	2014	2013	2012
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Osobné automobily	574	404	667
Nákladné automobily	1 182	2 216	805
Strojné zariadenia	3 620	3 499	6 144
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	39 775	40 986	19 092
Hodnota majetku spolu	45 151	47 105	26 708

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

Založený majetok

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na dlhodobý hmotný (nehnuteľný aj hnuteľný) majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zaťažená záložnými právami k 31.12.2014 vo výške 194.708 TEUR; k 31.12.2013 bola vo výške 139.924 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2014 je 560.200 TEUR; k 31.12.2013 predstavuje sumu 480.618 TEUR.

[illegible]

Účtovná hodnota majetku obstaraného pomocou štátnej dotácie

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2014 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 29.140 TEUR, z toho stavby a zariadenia vo výške 27.780 TEUR, budovy vo výške 2.890 TEUR a ostatný dlhodobý hmotný majetok v sume 2.530 TEUR.

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2013 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 14.660 TEUR, z toho stavby a zariadenia v sume 10.130 TEUR, budovy v sume 3.190 TEUR a ostatný dlhodobý hmotný majetok v sume 1.410 TEUR.

[illegible]

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Spolu
Obstarávacia cena (ocenenie)			
Stav k 31.12.2011	334	4 064	4 398
Akvizície	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	4 064	4 398
Akvizície	0	0	0
Prírastky v roku 2014	0	3	3
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky v roku 2014	0	0	0
Stav k 31.12.2014	334	4 067	4 401
Zvýšenie/Zníženie hodnoty			
Stav k 31.12.2012	919	0	919
Precenenie nahor v roku 2013	0	0	0
Stav k 31.12.2013	919	0	919
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-78	-78
Preceňovací rozdiel	0	0	0
Stav k 31.12.2014	919	-78	841
Účtovná hodnota			
Stav k 31.12.2013	1 253	4 064	5 317
Stav k 31.12.2014	1 253	3 989	5 242
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2012	193	1 866	2 059
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	193	2 866	3 059
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	193	2 658	2 851

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bola v roku 2014 určená na základe odhadu hodnoty z používania t.j. odhadu späťne získateľnej sumy.

K stanoveniu hodnoty z používania manažment použil projekciu peňažných tokov na obdobie piatich rokov založenú na primeraných a preukázateľných predpokladoch, ktoré reprezentujú najlepší odhad o ekonomických podmienkach, ktoré budú existovať počas nastávajúcej doby používateľnosti majetku. Predpoklady, na ktorých sú založené aktuálne projekcie peňažných tokov sú konzistentné s minulými skutočnými vstupmi. Keďže hodnota z používania vypočítaná na základe vyššie uvedených skutočností je nižšia ako účtovná hodnota majetku, nebolo potrebné pristúpiť k zníženiu účtovnej hodnoty majetku podľa IAS 36.

[illegible]

[illegible]

Investícia do pridružených podnikov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávacia cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2014	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2015
VUOOD, a.s. Bojnice	29,50%	22	0	[illegible]
[illegible]	33,33%	1	[illegible]	[illegible]
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	24,70%	2 917	3 627	[illegible]
[illegible] Dukla, a.s.	33,32%	[illegible]	[illegible]	[illegible]
OOO Innovationnoe vagonostroenie (RUS)	43,33%	54	94	[illegible]
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	49,00%	16 203	7 637	[illegible]
MMV Magyar Magánvasút Zrt (HUN)	50,00%	x	x	4 006
Spolu		19 217	11 547	6 589

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch v TEUR	2014	2015
Cena obstarania	19 217	3 071
Podiel na čistých aktívach pridruženého podniku	11 547	6 589
Investícia do pridruženého podniku	11 547	6 589

5. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

5.1. Dlhodobé poskytnuté pôžičky

Dlhodobé poskytnuté pôžičky v TEUR	2014	2015
Pôžička	0	1
Spolu	0	1

5.2. Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku

Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku v TEUR	2014	2015
Zálohy na služby	50	19
Kaucie na nájomné	0	143
Garancie (zádržné)	75	74
Predaj nehnuteľnosti na splátky	76	125
Celkom	201	461

[illegible]

[illegible]

Zásoby v TEUR	2014	2013
Materiál	19 465	[illegible]
Nedokončená výroba	6 [illegible]	[illegible]
Výrobky	4 746	[illegible]
Tovar	211	[illegible]
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-3 333	-1 [illegible]
Celkom	[illegible]	[illegible]

Údaje o zákazkovej výrobe

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

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zohrazené v nasledujúcom prehľade:

Dlhodobé zmluvy o zhotovení v TEUR	2014	2013
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období	221 735	169 938
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	14 007	6 556
Zisk vykázaný k 31.12.roka	232 246	192 097
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. bežného roka	7	7 375
Suma zadržiavaných platieb vykazovaných k 31.12. bežného roka	105	560
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dĺžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	24 516	28 715
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dĺží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	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 31.12.2014 vo výške 40.425 TEUR; k 31.12.2013 bola vo výške 50.043 TEUR.

Poistenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2014 je 45.989 TEUR; k 31.12.2013 predstavuje sumu 45.105 TEUR.

[illegible]

Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky v TEUR	2014	2013
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	17 127	23 625
Zahraniční odberatelia	44 399	44 855
Pohľadávky z obchodného styku netto	[illegible]	[illegible]
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-1 947	-1 395
Pohľadávky z obchodného styku netto	[illegible]	[illegible]
Ostatné pohľadávky	6 670	6 885
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-1 368	-1 437
Ostatné pohľadávky netto	5 302	5 [illegible]
Poskytnuté preddavky na zásoby	611	631
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	0	0
Poskytnuté preddavky na zásoby netto	611	631
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	2 050	2 026
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-379	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	1 679	2 [illegible]
Pôžičky poskytnuté pridruženým podnikom	206	163
Časové rozlíšenie	1 105	1 437
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu	75 622	68 494

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok v TEUR	2014	2013
Pohľadávky v lehote splatnosti	52 591	55 455
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom z toho	19 723	17 871
po lehote splatnosti do 90 dní	11 008	6 180
po lehote splatnosti do 180 dní	416	1 503
po lehote splatnosti do 365 dní	1 915	2 042
po lehote nad 365 dní	6 384	8 146
Spolu	72 314	73 [illegible]

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zatažených záložnými právami je k 31.12.2014 vo výške 74 349 TEUR; k 31.12.2013 bola vo výške 112.332 TEUR.

Pôžičky [illegible]

Pôžičky poskytnuté pridruženým a spoločným podnikom v TEUR	2014	2013
Spoločnosť		
pôžičky poskytnuté pridruženým podnikom	206	163
a toho VÚOCC, a.s.	206	163
Celkom pôžičky pridruženým a spoločným podnikom	206	163

Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok

Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok v TEUR	2014	2013
Spoločnosť		
Alfafin, s.r.o.	0	64
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED (MLT)	0	2 381
Celkom	0	2 445

11. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti pozostáva z vkladov spoločníkov. K 31. decembru 2013 bolo základné imanie tvorené vkladmi spoločníkov JUDr. Michalom Lazarom vo výške 2.000 TEUR a Ing. Alexejom Beljajevom vo výške 2.000 TEUR, spolu základné imanie vo výške 4.000 TEUR. Celá výška základného imania spoločnosti bola spoločníkmi splatená.

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú predovšetkým z prebytku precenenia majetku, ktorého výška k 31. decembru 2014 predstavovala 30.819 TEUR; k 31.12.2013 vo výške 26.394 TEUR. Spoločnosť ocenila majetok ku dňu prechodu na IFRS, t.j. k 1.1.2007 modelom reálnej hodnoty. Precenenie bolo vykonané na základe posúdení nezávislých odhadcov, ktorí nie sú žiadnym spôsobom prepojení na spoločnosť. Ocenenie bolo vykonané najmä na hodnoty pozemkov, budov a hál a významných technologických zariadení. Pre tie položky majetku, u ktorých znalec stanovil reálnu hodnotu nižšiu ako bola jeho zostatková účtovná hodnota Spoločnosť vytvorila opravné položky. Súčasne Spoločnosť ku dňu prechodu na IFRS prehodnotila reálnu dobu ekonomického využitia majetku a na základe tonto posúdenia bola prehodnotená výška oprávok a zostatková účtovná hodnota majetku. Následne spoločnosť k súvanovému dňu 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2011 a k 31.12.2014 prehodnotila niektoré položky nehnuteľného a hnuteľného majetku na ich trhovú hodnotu, podľa reálnych trhových podmienok.

Výška zákonného rezervného fondu a ostatných fondov tvorených z kapitálových vkladov a zo zisku spoločnosti predstavuje k 31.12.2014 sumu 9.288 TEUR; v roku 2013 bola výška fondov v sume 9.117 TEUR.

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

[illegible] OLHODOBÉ PÔŽIČKY

[illegible] Bankové úvery (v TEUR)

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2014	Zostatok úveru k 31.12.2013	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
BAWAG	Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "MP", a.s.)	1 973	15 000	2015	firemná záruka Optifin Invest, s.r.o.
BAWAG	Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "MP", a.s.)	10 000	0	2020	firemná záruka Optifin Invest, s.r.o.
BAWAG	Grundinvest Queis GmbH & Co KG	2 344	2 606	2020	hypotéka do výšky 4.000 TEUR
Spolu BAWAG		*14 317*	*17 606*		
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Optifin Invest, s.r.o.	400	640	2015	blankozmenka
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA, a.s.	10 000	10 000	2015	záložné právo na súbor hnuteľných a nehnuteľných vecí v Poprade a Trebišove, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. 1
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA, a.s.	1 000	2 000	2015	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA, a.s.	6 667	6 667	2015	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA, a.s.	271	361	2017	záložné právo k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka, poznámka č. 2
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA, a.s.	767	305	2017	záložné právo k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. 4

Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 429	1 714	2019	záložné právo na úverovú pohľadávku, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGONKA, a.s., poznámka č. 1[illegible]
spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		20 534	[illegible]		
Tatra Banka a.s.	Express Rail, a.s.	0	2 128	2016	záložné právo na pohľadávky, blankozmenka s avalom, poznámka č. 14
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "MP", a.s.)	22 000	22 000	2015	banková záruka Exportno-Importnej banky
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "MP", a.s.)	1 216	0	2016	vlastná blanko zmenka s avalom Optifin Invest, Záložné právo na pohľadávky z prenájmu vagónov - pohľadávky z prenájmu 82ks vagónov typu SGGNSS financované spoločnosťou Tatra Leasing, ktoré Express Wagons prenajíma spoločnosti Rail Cargo Operator
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest, s.r.o.	7 549	4 428	2015	záložné právo na súbor hnuteľných a nehnuteľných v, záložné právo k pohľadávkam, dohody o ručení, vinkulácia poistného plnenia, blanko zmenka
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest, s.r.o.	2	0	2015	kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA, a.s.	10 000	10 000	2015	záložné právo na súbor hnuteľných a nehnuteľných vecí v Poprade a Trebišove, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. 1
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA, a.s.	1 000	2 000	2015	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA, a.s.	6 667	6 667	2015	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	0	417	2014	záložné právo k hnuteľnému majetku, blankozmenka, poznámka č. 2
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	0	2	2014	

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené ...

Tatra Banka a.s.	ZTS Sabinov, a.s.	0	768	2014	záložné právo na hnuteľný a nehnuteľný majetok, záložné právo k pohľadávkam, Optifin Invest udelil zmenkové vyplňovacie právo k vlastnej zmenke
Spolu Tatra Banka a.s.		*48 434*	*43 410*		
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA, a.s.	2 250	2 813	2018	záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade a Srbsku, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o. a spísaná notárska zápisnica, poznámka č. 5
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA, a.s.	7 500	0	2022	záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka, spísaná notárska zápisnica, záložné právo ku akciám DAFO-CZ, a.s. (34%-ný podiel), poznámka č. 7
Eximbanka SR	Railway Casted Components a.s.	1 500	0	2017	záložné právo na nehnuteľnosti, záložné právo na pohľadávky, záložné právo na vkladový účet, hodnota zabezpečovanej pohľadávky do výšky 15.000 TEUR, blankozmenka, poznámka č. 14
Eximbanka SR	Railway Casted Components a.s.	10 773	13 926	2019	
Spolu Eximbanka SR		*22 023*	*16 739*		

Sberbank Slovensko , a.s.	Express Rail, a.s.	0	5 511	2018	záložné právo na pohľadávky a hnuteľný majetok, blankozmenka s avalom, poznámka č. 15
Sberbank Slovensko , a.s.	Optifin Invest s.r.o.	0	1 506	2014	záložné právo k vybranému nehnuteľnému majetku v Trebišove hnuteľnému majetku v Prakovciach (el.vretenový lis), vinkulácia poistného plnenia, vlastná blankozmenka vystavená dlžníkom na rad veriteľa spolu so zmluvou oprávňujúcou veriteľa na vyplňovacie právo k blankozmenke avalovaná spoločnosťou Vagónka, a.s. Trebišov
Sberbank Slovensko , a.s.	Optifin Invest s.r.o.	0	1 973	2013	záložné právo na nehnuteľný majetok Mozartov dom a vinkulácia poistného plnenia a NZ o uznaní závazku dlžníkom so súhlasom jej vykonateľnosťou
Sberbank Slovensko , a.s.	Optifin Invest s.r.o.	0	3 200	2017	záložné právo k nehnuteľnostiam, viinkulácia poistného, zmluva o ručení, notárska zápisnica s vyhlásením, že je vykonateľným a exekučným titulom na celý majetok spoločnosti Optifin Invest s.r.o
Sberbank Slovensko , a.s.	Optifin Invest s.r.o.	0	2 025	2017	záložné právo k nehnuteľnému majetku, zmenka, poznámka č. 7
Sberbank Slovensko , a.s.	Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "MP", a.s.)	3 560	0	2018	vlastná blanko zmenka s avalom Optifin Invest, Notárska zápisnica, obchodné pohľadávky, Záložné právo na 128ks SHIMMT a 50ks Rils
Sberbank Slovensko , a.s.	Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "MP", a.s.)	1 007	0	2015	

Slovenská sporiteľňa, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	222	361	2016	záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok, pohľadávky a zásoby a vlastnou blankozmenkou bez avalu
Slovenská sporiteľňa, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	451	732	2016	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	998	969	2015	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZLH Plus, a.s.	0	1 500	2014	záložné právo na nehnuteľný majetok, blankozmenka, poznámka č. v
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZLH Plus, a.s.	1 000	933	2015	záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok, zmluva o záložnom práve na pohľadávky, zmenka, poznámka č. t)
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		2 671	4 994		
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	ZLH Plus, a.s.	2 468	0	2024	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuteľných vecí, blankozmenka, poznámka č. t)
Spolu Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.		2 468	0		
ING Bank N.V.	Express Rail, a.s.	0	9 297	2019	záložné právo na pohľadávky a hnuteľný majetok, firemná záruka Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. t)
ING Bank N.V.	Express Wagons, a.s.	27 741	0	2019	ručenie spoločnosťou Optifin Invest s.r.o., záložné právo k pohľadávkam a majetku
ING Bank N.V.	Express Wagons, a.s.	6 097	0	2020	ručenie spoločnosťou Optifin Invest s.r.o., záložné právo k pohľadávkam a majetku

ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA, a.s.	5 000	5 000	2015	záložné právo na súbor hnuteľných a nehnuteľných vecí v Poprade a Trebišove, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo pohľadávkam z obchodného styku
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA, a.s.	500	1 000	2015	Blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o., pozri bod č. 1
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA, a.s.	3 333	3 333	2015	
Spolu ING Bank N.V.		*47 673*	*9 330*		
VUB, a.s.	AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.)	153	0	2015	záložné právo na pohľadávky, nehnuteľný majetok, ručiteľská listina Optifin Invest s.r.o. a ručenie akciami
VUB, a.s.	AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.)	226	0	2015	záložné právo na pohľadávky, nehnuteľný majetok, ručiteľská listina Optifin Invest s.r.o. a ručenie akciami
VUB, a.s.	AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.)	2 455	0	2019	záložné právo na pohľadávky, nehnuteľný majetok, ručiteľská listina Optifin Invest s.r.o. a ručenie akciami
VUB, a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	0	57	2014	
VUB, a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	161	0	2015	záložné právo na hnuteľný majetok
VUB, a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	592	821	2017	
VUB, a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	579	0	2019	
VUB, a.s.	Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "MP", a.s.)	15 220	15 045	2015	Záložné právo na obchodné pohľadávky, ručiteľské vyhlásenie Optifin Invest s.r.o.
Spolu VUB, a.s.		*19 386*	*15 923*		
J&T BANKA, a.s.	Optifin Invest s.r.o.	10 000	10 000	2015	blankozmenka
Spolu J&T BANKA, a.s.		*10 000*	*10 000*		

OTP Banka Slovensko, a.s.	Optifin Invest s.r.o.	7 400	0	2024	záložné právo na pohľadávky, nehnuteľný majetok, ručiteľská listina Express Group, a.s. prvé 3 roky, notárska zápisnica
OTP Banka Slovensko, a.s.	PRAKOENERG, spol. s r.o.	677	0	2016	záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok a záložné právo ku všetkým pohľadávkam na výplatu vkladu a úroku
Spolu OTP Banka Slovensko, a.s.		3 077	0		
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA, a.s.	5 000	5 000	2015	záložné právo na súbor hnuteľných a nehnuteľných vecí v Poprade a Trebišove, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. 1
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA, a.s.	500	1 000	2015	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA, a.s.	3 333	3 333	2015	
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	1 219	1 004	neobmedzená	prevod vlastnictvana sklad, všeobecné odstúpenie pohľadávok
Spolu Commerzbank AG		10 052	11 337		
Westerwaldbank eG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	1	4	2015	zástava na bankové vklady do výšky 17 TEUR
Spolu Westerwaldbank eG		1	4		
International Investment Bank	TATRAVAGONKA, a.s.	15 000	0	2021	záložné právo ku akciám DAKO-CZ, a.s. (15%-ný + 34%-ný podiel) - zriadené dodatočne, spísaná notárska zápisnica dodatočne, poznámka č. 3
Spolu International Investment Bank		15 000	0		
Spolu DVEGS		220 109	177 [illegible]		

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého auditora

[illegible] k 31.12.2014 v členení [illegible]
za predošlé, ktoré sa skončili 31. decembra 2013 v členení na tieto [illegible]

Poznámka č. 2

Dňa 28.12.2010 bola medzi spoločnosťami Tatra banka, a.s., Slovenská sporiteľňa, a.s. a Citibank Europe plc. ako hlavnými [illegible] a TATRAVAGÓNKA, a.s. ako dlžníkom podpísaná syndikátna úverová zmluva v celkovej výške 81.000 TEUR.

Z celkového objemu úverov 30.000 TEUR strednodobý prevádzkový splátkový úver I., 15.000 TEUR strednodobý prevádzkový splátkový úver II., 30.000 TEUR poradnodobý prevádzkový revolvingový úver a 15.000 TEUR jednorazový strednodobý prevádzkový splátkový investičný úver, ktorého čerpanie je podmienené uzatvorením písomného dodatku k tejto úverovej zmluve a akceptáciou ponukovej žiadosti, do ďalšieho dňa a už ani nebude načerpaný.

Prevádzkový splátkový úver I. bol načerpaný 31.03.2010 ako bullet, je splatný jednorazovo k 31.03.2015.

Prevádzkový splátkový úver II. bol načerpaný 31.03.2010. Je splatný v rovnomerných pravidelných štvrťročných splátkach [illegible] kalendárneho štvrťroka, počnúc 31.03.2011 vo výške 750 TEUR. K 31.12.2014 bolo zaplatených 16 splátok v celkovej výške 12.000 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2015.

Revolvingový úver bol načerpaný 31.12.2010, obnovuje sa prostredníctvom štvrťročnej prolongácie, pričom je v pôvodnej konečnej splatnosti do 31.12.2012.

Dňa 29.12.2011 bol uzavretý Dodatok č. 1 k danej syndikátnej zmluve, na základe ktorého došlo k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2012, k navýšeniu marže z 1,10% p.a. na 1,40% p.a. a k rozšíreniu syndikátu – 30%-ný podiel úverovej angažovanosti Citibank Europe plc. prešiel na ING Bank N.V.

Dňa 27.12.2012 bol uzavretý Dodatok č. 2 k danej syndikátnej zmluve, na základe ktorého došlo opäť k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2013 a k úplnému výstupu Citibank Europe plc. zo syndikátu – podiel zvyšnej úverovej angažovanosti Citibank Europe plc. prevzala Commerzbank AG.

Dňa 23.12.2013 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 marží v prípade všetkých vyššie spomínaných úverov o 0,65% p.a. s účinnosťou od 1.1.2014.

Dňa 29.09.2014 bol uzatvorený Dodatok č. 4, na základe ktorého došlo k návratu k pôvodným maržiam s účinnosťou do 31.12.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru I. a k 30.9.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru II. a revolvingového úveru.

Dňa 18.12.2014 bol uzatvorený Dodatok č. 5, na základe ktorého došlo k úprave kovenantov a k opätovnej prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2015.

Ako forma zabezpečenia bola vystavené blankozmenka s avalom na Optifin invest s.r.o., zriadené záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade i Trebišove, k pohľadávkam z obchodného styku, ako aj vinkulované poistné plnenie.

Poznámka č. 3

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. bol načerpaný 25.03.2011 v rámci projektu pre podporu obnoviteľných zdrojov energie na Slovensku cez EBRD.

Úver je splatný v 32 mesačných splátkach vo výške 8 TEUR počnúc 30.4.2010 a v poslednej 33. splátke vo výške 7 TEUR. K 31.12.2014 bolo zaplatených 57 splátok v celkovej výške 428 TEUR. Konečná splatnosť úveru je 30.12.2017.

Je zabezpečený blankozmenkou, záložným právom k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, ku ktorým bola [illegible] vinkulácia poistného plnenia.

Poznámka č. 4

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. v International Investment Bank vo výške 15.000 TEUR bol načerpaný dňa 29.12.2014 za účelom predčasného splatenia úveru v Eximbanke SR v zostatkovej výške 7.500 TEUR a zároveň za účelom nadobudnutia ďalšieho majetkového podielu v spoločnosti DAKO-CZ a.s. a to vo výške 15%.

Úver je splatný v 18 pravidelných polročných splátkach vo výške 1. 250 TEUR počnúc 30.06.2016. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2021.

Ako forma zabezpečenia bude dodatočne zriadené záložné právo ku všetkým nadobudnutým akciám, t.j. k celkovému 49%-nému podielu v spoločnosti DAKO-CZ a.s. a spísané notárske zápisnica.

[illegible]

Poznámka č.7

Dotačný úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. na refinancovanie nakonštruovaného investičného projektu na podporu odberateľskej zmluvy na Slovensku cez EBRD bol načerpaný postupne v štyroch tranžiach v období od októbra 2013 do júna 2013.

K 31.12.2014 bolo zaplatených 20 splátok v celkovej výške 268 TEUR. Pôvodné konečné splatnosť úveru bola 31.10.2017.

Na základe Dodatku č. 3 zo dňa 03.12.2013 k Zmluve o úvere č. 260/2013/02 došlo k jej [illegible] do 31.10.2018.

Na základe Dodatku č. 4 zo dňa 30.12.2014 k Zmluve o úvere č. 256/2013/02 došlo opäť k jej [illegible] do 31.10.2019.

Úver je zabezpečený blankozmenkou s avalom na Optifin Invest s.r.o., záložným právom k [illegible] a [illegible] v Poprade, pričom bola priložená vinkulácia poistného plnenia.

Poznámka č.8

Dcérska spoločnosť poistenosť ZTS Sabinov a.s. a Tatrabanka a.s. uzatvorili dňa 13.12.2007 Zmluvu o splátkovom úvere č. 2091/2007 vo výške 2.000 TEUR. Splatnosť úveru bola 30.09.2014. Čerpanie úveru bolo použité na investičné účely. Aktuálna výška úveru k 31.12.2013 je 417 TEUR.

Úver je zabezpečený Zmluvou o záložnom práve k hnuteľnému majetku a Zmluvou o použití zmenky. Vlastné blanko zmenka bola avalovaná v prvom rade spoločnosťou Optifin Invest, s.r.o. Bratislava a v druhom rade spoločnosťou ZTS Sabinov, a.s.

Spoločnosť úver predčasne v plnom rozsahu splatila a k 14.7.2014 Tatrabanka a.s. neeviduje žiadne záväzky voči spoločnosti vyplývajúce zo Zmluvy o splátkovom úvere č.2091/2007.

Poznámka č.9

Splátkový úver v Eximbanke SR bol načerpaný 17.12.2010 dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s. v nominálnej hodnote 4.500 TEUR za účelom zahraničnej investície – kúpa aktív spoločnosti Bratstvo Subotica v Srbsku prostredníctvom našej dcérskej spoločnosti Tatravagonka Bratstvo Subotica DOO .

Úver je splatný v 16 pravidelných polročných splátkach vo výške 281 TEUR počnúc 30.06.2011. K 31.12.2014 bolo zaplatených 8 splátok v celkovej výške 2.250 TEUR. Jeho konečná splatnosť je 31.12.2018.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o., zriadené záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade i v Srbsku, vinkulované poistné plnenie a spísaná notárska zápisnica.

Poznámka č.7

Zlúčením Spoločnosti so spoločnosťou Panská 3 s.r.o. ku dňu 30.6.2013 sa spoločnosť dňom 1.7.2013 stala dlžníkom na základe Zmluvy o úvere č. 151 927 zo dňa 13.8.2009, na základe ktorej sa Sberbank Slovensko, a.s. zaviazala poskytnúť dlžníkovi úverový rámec vo výške 8.300 TEUR s konečnou dobou splatnosti 20.07.2017.

Na zabezpečenie pohľadávok veriteľa vyplývajúcich zo spomínanej zmluvy bolo zriadené záložné právo k nehnuteľnostiam v k.ú. bodenky a stavby zapísané na liste vlastníctva č.275, Správa katastra pre Hlavné mesto SR, katastrálne územie Staré Mesto, Nový parcelný register „C" 329 – 931 m2, číslo parcely registra „C"930 – 525 m2, súpisné číslo stavby 2740. Ďalej na zabezpečenie pohľadávok veriteľa vyplývajúcich zo spomínanej zmluvy bolo zriadené záložné právo na základe Zmluvy o zriadení záložného práva k pohľadávkam z účtu dlžníka na výplatu z jeho účtu č. 404 025 4505/3100 a ďalej bolo zriadené záložné právo na základe Zmluvy o zriadení záložného práva k pohľadávkam dlžníka voči podlžníkom.

Poznámka č.8

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. v Eximbanke SR vo výške 6.000 TEUR bol načerpaný 18.06.2014 za účelom nadobudnutia 34%-ného majetkového podielu v spoločnosti DAKO-CZ a.s. Úver je splatný v 32 rovnakých pravidelných štvrťročných splátkach počnúc 30.09.2014 po 250 TEUR s konečnou splatnosťou 30.06.2022. K 31.12.2014 boli zaplatené 2 splátky v celkovej výške 500 TEUR.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka, bolo zriadené záložné právo k nadobudnutým akciám k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulované poistné plnenie a spísaná notárska zápisnica.

Poznámka č.

Spoločnosť ZLH Plus, a.s. so Sberbank Slovensko a.s. uzatvorila dňa 14.7.2010 Zmluvu o úvere č. 452/2010 vo výške 4.000 TEUR. Splatnosť úveru je 30.04.2019. Čerpanie úveru bolo použité na investičné účely. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 2.307 TEUR. Úver je zabezpečený Zmluvou o záložnom práve k nehnuteľnému majetku, Zmluvou o zriadení záložné práva k hnuteľným veciam, Zmluvou o zriadení záložného práva k pohľadávkam a Zmluvou oprávňujúcou na vypĺňovacie právo k blankozmenke. Blankozmenka je avalovaná spoločnosťou Optifin Invest, s.r.o. Bratislava.

Spoločnosť úver predčasne v celom rozsahu splatila dňa 3.7.2014 Sberbank Slovensko a.s. nasledovne sa stáva investor tejto spoločnosti majiteľom Zmluvy o splátkovom úvere č. 452/2010.

Poznámka č. 11

Dcérska spoločnosť ZLH Plus, a.s. so Sberbank Slovensko a.s. uzatvorila dňa 14.7.2010 Zmluvu o úvere č. 452/2010/KBU vo výške 1.000 TEUR, formou kontokorentného úveru. Konečný deň splatnosti úverového rámca je ročne prehodnocovaný vždy k dátumu 30.11., výška čerpaného kontokorentného úveru k 31.12.2013 je vo výške 999 TEUR. Čerpanie úveru bolo použité na prevádzkové účely.

Úver je zabezpečený Zmluvou o záložnom práve k nehnuteľnému majetku a Zmluvou oprávňujúcou na vypĺňovacie právo k blankozmenke. Blankozmenka je avalovaná spoločnosťou Optifin invest, s.r.o. Bratislava.

Spoločnosť uzatvorila dňa 2.7.2014 dodatok č. 5 a dňa 4.12.2014 dodatok č.6 k zmluve o úvere č. 452/021 2003 so Sberbank Slovensko, a.s., v zmysle ktorých sa doplnilo zabezpečenie úveru záložným právom a bola stanovená konečná splatnosť úverového rámca k čerpanie kontokorentného úveru dňa 30.05.2015.

Poznámka č. 1

Dcérska spoločnosť ZLH Plus, a.s. uzatvorila dňa 26.5.2014 úverovú zmluvu č. 221938-2014 so Slovenskou záručnou a rozvojovou bankou a.s. vo výške 2.600 TEUR. Splatnosť úveru je 21.04.2024. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 bola 2.468 TEUR.

Úver je zabezpečený Zmluvou o zriadení záložného práva k nehnuteľnosti č. 221938-2014, Zmluvou o zriadení záložného práva k hnuteľným veciam č. 221938-2014, Dohodou o vypĺňovacom práve k blankozmenke č. 221938-2014. Blankozmenka bola avalovaná spoločnosťou Optifin Invest s.r.o.

Čerpanie úveru bolo použité na predčasné splatenie úveru 2091/2007 od Tatrabanky a.s., úveru č. 152203 od Sberbank Slovensko a.s., cashpooling pôžičky od spoločnosti Optifin Invest s.r.o. a čiastočné splatenie pôžičky od Optifin Invest s.r.o.,

Poznámka č. 1

Splátkový úver v Eximbanke SR bol načerpaný 4.9.2012 prostredníctvom našej dcérskej spoločnosti Railway Castal Components, a.s..

Úver je splatný v pravidelných štvrťročných splátkach vo výške 518 TEUR počnúc 31.3.2013 konečnou splatnosťou 31.12.2019.

Ako forma zabezpečenia bola vystavené blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o., Bratislava zriadené záložné právo k vymedzenému nehnuteľnému majetku, záložné právo k pohľadávkam alebo záložné právo k pohľadávke z klientského účtu, hodnota zabezpečovacej pohľadávky je do maximálnej výšky 15.000 TEUR.

Poznámka č. 19

Dňa 7.3.2012 bola podpísaná medzi Spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.

Úver je splatný v 27. štvrťročných 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, vystavené blankozmenke a zriadené ručenia, kde ako ručiteľ vystupuje TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 20

Na zabezpečenia investičného úveru od Tatrabanky, a.s. vo výške 1.018 TEUR načerpaného spoločnosťou Express Rail a.s. bolo v prospech banky zriadené záložné právo na pohľadávky. Poskytnutý úver je zabezpečený blankozmenkou s avalom dvoch spoločností a to Optifin Invest, s.r.o a Express Group, a.s. (do 30.06.2014 Express Slovakia „Medzinárodné prepravné a.s.").

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.
Správa nezávislého audítorského

V roku 2014 bol úver z časti splatený a prvých presunutý na právneho nástupcu Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.")

Poznámka č. 15

Na zabezpečenie investičného úveru od Sberbank Slovensko, a.s. vo výške 4.600 TEUR a čerpaného kontokorentného úveru spoločnosťou Express Rail, a.s. bolo v prospech banky zriadené záložné právo na pohľadávky. Taktiež bolo v prospech banky zriadené záložné právo na hnuteľný majetok - vozne typu Shimmo a Rils. Poskytnutý úver je zabezpečený blankozmanou s avalom spoločnosti Ottilin Invest, s.r.o. a Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.")

V roku 2014 bol úver presunutý na spoločnosť Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.")

Poznámka č. 16

Na zabezpečenie investičného úveru od ING Bank, N.V. vo výške 3.297 TEUR načerpaného spoločnosťou Express Rail, a.s. bolo v prospech banky zriadené záložné právo na pohľadávky. Taktiež bolo v prospech banky zriadené záložné právo na hnuteľný majetok - vozne typu Sddgmrss.

V roku 2014 bol úver presunutý na spoločnosť Express Wagons, a.s..

11.2. Ostatné dlhodobé pôžičky

Veriteľ	K 31.12.2014	K 31.12.2013	Splatnosť pôžičky
SG Equipment Finance Czech Republic, s.r.o. (CZE)	1 573	1 538	2017
Rail1520 Finance Cyprus Ltd	4 119	0	2016
Dlhodobé pôžičky celkom	5 692	1 538	

13. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké pôžitky v TEUR	Rezerva na odchodné a iné zamestnanecké pôžitky
K 31.decembru 2012	1 365
Prepočet cudzich mien	-17
Zrušenie rezervy pri predaji finančnej investície	-232
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	114
Uhradené zamestnanecké požitky	41
K 31.decembru 2013	1 [illegible]
Prepočet cudzich mien	0
Zrušenie rezervy pri predaji finančnej investície	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	64
Uhradené zamestnanecké požitky	51
K 31.decembru 2014	[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

Odložená daň

(účtovaná na [illegible])

v TEUR	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-11 028	[illegible]
Krátkodobé rezervy	538	[illegible]
Dlhodobé rezervy	330	[illegible]
Opravné položky - zásoby	695	[illegible]
Opravné položky - pohľadávky	610	[illegible]
Ostatné zdaniteľné dočasné rozdiely	-389	[illegible]
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	680	[illegible]
Dočasný rozdiel z možnosti umorovania daňovej straty	0	0
Celkom	-18 308	-17 [illegible]
Daňová sadzba použitá pre výpočet	22%	22%

Odložená daň

(účtovaná na [illegible])

v TEUR	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-10 759	-9 351
Dlhodobý nehmotný majetok	0	-11
Celkom	-10 759	-9 362

v TEUR	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Celkom odložený daňový záväzok	28 062	26 789
Daňová sadzba použitá pre výpočet	22%	22%

13. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LEASINGU

Minimálne leasingové splátky v TEUR	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Do jedného roku	5 586	[illegible]
Od dvoch rokov do päť	17 979	20 095
Viac ako päť rokov	4 628	8 251
Záväzky z finančného leasingu	29 185	[illegible]
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	2 301	3 194
Súčasná hodnota záväzkov z finančného leasingu	26 894	[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

Ostatné dlhodobé závázky v TEUR	[illegible]	[illegible]
Dlhodobé závázky z obchodných vzťahov	4 944	[illegible]
Závázky zo sociálneho fondu	741	[illegible]
Výnosy budúcich období	[illegible]	[illegible]
Výdavky budúcich období	99	
Ostatné dlhodobé závázky	[illegible]	
[illegible]	[illegible]	[illegible]

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR	
K 31.decembru 2012	800
Prepočet cudzích mien	-5
Zníženie pri predaji finančnej investície	-133
Tvorba celkom:	*621*
z toho do nákladov	*512*
zo zisku	*109*
Čerpanie celkom:	438
stravovanie	*127*
rekreácia	*199*
ostatné	*112*
K 31.decembru 2013	735
Prepočet cudzích mien	0
Tvorba celkom:	436
z toho do nákladov	408
zo zisku	*28*
Čerpanie celkom:	*428*
stravovanie	*139*
rekreácia	157
ostatné	*132*
K 31.decembru 2014	[illegible]

[illegible]

Dlhodobé rezervy v TEUR	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31. decembru 2012	[illegible]	[illegible]
prepočet cudzích mien	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]
prírastok rezerv za rok	[illegible]	[illegible]
čerpanie rezerv	[illegible]	[illegible]
rozpustenie nevyužitých rezerv	[illegible]	[illegible]
K 31. decembru 2013	[illegible]	[illegible]
prepočet cudzích mien	[illegible]	[illegible]
prírastok rezerv za rok	3 386	3 386
čerpanie rezerv	132	132
rozpustenie nevyužitých rezerv	62	62
K 31. decembru 2014	[illegible]	[illegible]

Krátkodobé záväzky v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé rezervy
K 31. decembru 2012	[illegible]	[illegible]	[illegible]
akvizícia	0	0	0
prírastok rezerv za rok	1 239	20	1 259
čerpanie rezerv	1 313	0	1 313
rozpustenie nevyužitých rezerv	484	556	1 040
K 31. decembru 2013	1 364	0	1 364
prírastok rezerv za rok	3 282	0	3 282
čerpanie rezerv	2 492	0	2 492
rozpustenie nevyužitých rezerv	160	0	160
K 31. decembru 2014	1 994	0	[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

Obchodné krátkodobé závázky v TEUR	2014	2013
Krátkodobé závázky z obchodných vzťahov	65 [illegible]	64 154
Krátkodobé prijaté preddavky	[illegible]	[illegible]
Ostatné krátkodobé závázky z obchodných vzťahov	1 [illegible]	1 548
Celkom	[illegible]	[illegible]

Časové diferencie obchodných závázkov

v TEUR	2014	2013
Závázky v lehote splatnosti	44 977	53 004
Závázky po lehote splatnosti celkom, z toho	27 433	24 713
po lehote splatnosti do 30 dní	*20 323*	*18 278*
po lehote splatnosti do 180 dní	*3 790*	*2 186*
po lehote splatnosti do 365 dní	*1 087*	*1 660*
po lehote nad 365 dní	*2 233*	*2 589*
Spolu	72 410	77 717

Ostatné závázky

Ostatné krátkodobé závázky v TEUR	2014	2013
Závázky voči zamestnancom	4 802	4 576
Závázky zo sociálneho zabezpečenia	2 112	2 124
Iné závázky	11 137	1 222
Výdavky budúcich období	935	804
Výnosy budúcich období	996	1 264
Celkom	19 981	9 990

[illegible]

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR	2014	2013
Tržby za predaj vlastných výrobkov ze strojárskej činnosti	234 655	197 851
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	277	670
Tržby za predaj služieb - preprava a zasieleteľstvo	79 348	137 757
Tržby za predaj služieb ostatné	30 052	24 471
Aktivácia	29 849	16 767
Zmena stavu v nutropodnikových zásob vlastnej výroby	-2 885	-2 121
Tržby celkom	[illegible]	[illegible]

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v rámci podniky v skupine

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR	2014	2013
Tržby za predaj vlastných výrobkov ze strojárskej činnosti	*234 655*	*197 851*
z toho tuzemsko	21 597	18 277
EÚ	138 687	111 861
tretie krajiny	74 371	67 714
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	*277*	*670*
z toho tuzemsko	277	670
EÚ	0	0
tretie krajiny	0	0
Tržby za predaj služieb - preprava a zasieleteľstvo	*79 348*	*137 757*
z toho tuzemsko	38 017	45 517
EÚ	39 517	89 384
tretie krajiny	1 814	2 856
Tržby za predaj služieb ostatné	*30 052*	*24 471*
z toho tuzemsko	24 370	18 052
EÚ	4 908	6 259
tretie krajiny	774	160
Celkom	344 932	360 750

20. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie v TEUR	2014	2013
Spotreba materiálu	147 162	126 178
Spotreba energie	7 074	8 195
Ostatné	461	3 741
Celkom	154 697	138 114

[illegible]

[illegible]

Osobné náklady v TEUR	2014	2013
Mzdové náklady	47 768	[illegible]
Sociálne a zdravotné poistenie	18 333	[illegible]
Ostatné sociálne náklady	2 885	2 769
Celkom	[illegible]	[illegible]
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	4 364	[illegible]

10. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v TEUR	2014	2013
Náklady na reprezentáciu	732	1 255
Administratívne náklady	200	351
Nájomné	3 191	3 665
Operatívny leasing	10	0
Propagácia	677	899
Poradenské služby	2 189	1 825
Auditorské služby	314	347
Kooperácie (subdodávky)	14 563	12 958
Opravy a udržiavanie	3 852	2 491
Prepravné služby	70 526	117 537
Cestovné výdavky	765	522
Prevádzkovanie lietadla	1 365	1 518
Náklady na likvidáciu odpadu	3 943	3 032
Ostatné prev. a manip. nákl. na likvid. odpadu	721	1 014
Prenájom železničných rušňov a vagónov	379	779
Provízie a sprostredkovanie	1 198	4 367
Školenie	448	402
Výpočtová technika	383	183
Ochrana a obrana	1 017	913
Telekomunikačné služby, poštovné	493	544
Prevádzkovanie jachty	905	[illegible]
Nakupované práva	3 504	2 409
Distribúcia elektrickej energie	4 419	0
Distribúcia zemného plynu	673	0
Ostatné služby	4 345	1 983
Celkom	120 796	158 996

[illegible]

[illegible]

[illegible]

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR	2014	2013
Náhrada od poisťovní	[illegible]	[illegible]
Dotácie zo štátneho rozpočtu	[illegible]	[illegible]
Zmluvné úroky z omeškania	[illegible]	[illegible]
Provízie a sprostredkovanie	0	[illegible]
Výnosy z emisných kvót	36	[illegible]
Tržby z predaja odpadov	975	[illegible]
Zisk z postúpených pohľadávok	87	[illegible]
Odpísanie závazku	3 142	[illegible]
Vrátenie spotrebnej dane a DPH	57	[illegible]
Nepodarky	168	151
Iné prevádzkové výnosy	1 779	1 093
Celkom	2 269	4 380

24. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady v TEUR	2014	2013
Rezerva na záručné opravy	1 334	-24
Rezerva na vypustené emisie	-1	31
Rezerva na stratové zákazky	1	8
Ostatné rezervy	1 568	-345
Opravné položky k pohľadávkam	1 833	400
Odpísané pohľadávky	314	36
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	498	[illegible]
Dary	27	17
Poistenie	372	[illegible]
Manká a škod	[illegible]	[illegible]
Iné prevádzkové náklady	846	[illegible]
Celkom	[illegible]	[illegible]

25. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR	2014	2013
Bankové poplatky	773	492
Bankové záruky	664	[illegible]
Provízia za sprostredkovanie úvert	0	0
Ostatné finančné náklady	24	[illegible]
Celkom	[illegible]	[illegible]

[illegible]

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú výdavky na audit individuálnych účtovných závierok materskej spoločnosti, spoločných a pridružených podnikov a audit konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktoré v roku 2014 predstavovali sumu 814 TEUR, v roku 2013 bola celková suma 847 TEUR.

[illegible]

Daň z príjmov v TEUR	[illegible]	[illegible]
Splatná daň	5 108	2 079
Odložená daň	1 011	1 586
Celkom	3 119	3 363

Úprava výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov podľa národnej legislatívy

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 22-percentnou sadzbou dane z príjmov, ktorá sa účtovala do nákladov zahŕňa:

v TEUR	Rok 2014		Rok 2013	
	Úpravy základu dane		Úpravy základu dane	
Zisk pred zdanením		1 363		156
Upravený zisk podľa národnej legislatívy (základ dane)				
Použitá sadzba dane		22%		23%
Súčin daňového základu a sadzby dane		300		36
Daňový vplyv nákladov neuznaných pri výpočte zdaniteľného základu dane	28 943	6 367	8 980	2 065
Daňový vplyv nezdaniteľných výnosov	42 728	-9 400	15 308	-3 636
Ostatné pripočítateľné položky k základu dane	59 899	13 178	29 053	6 682
Ostatné odpočítateľné položky od základu dane	21 167	-4 657	7 264	-1 671
Vplyv odlišnej sadzby dane dcérskych zahraničných spoločnosti	0	0	0	0
Umorenie daňovej straty	3 408	-749	6 082	-1 399
Daň vyberaná zrážkou z výnosových úrokov		43	0	0
Daňová licencia		26	0	1
Daň z príjmov splatná celkom		5 108		2 079
Odložená daň z príjmov celkom		1 011		1 586

[illegible]

[illegible]

[illegible]

Rok 2013 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z nôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závázky z nôžičiek a úverov	Obchodné a iné závázky
Transakcie so spoločníkmi Spoločnosti	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		
JUDr. Michal Lazar			[illegible]	[illegible]		
Ing. Alexej Beljajev	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		
Transakcie s prioruženými podnikmi	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		
	306	4				
E-P RAIL S.R.L. (ROM)						
OOO Innovacionnoe vagonnostrenie (RUS)						
VUOOD, a.s.	66		206	12		
ŽOS Zvolen, a.s.						
SPOLU	374	[illegible]	806	1 012	0	[illegible]

Rok 2013 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z nôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závázky z nôžičiek a úverov	Obchodné a iné závázky
Transakcie so spoločníkmi Spoločnosti	[illegible]	[illegible]	[illegible]	0	[illegible]	[illegible]
JUDr. Michal Lazar	[illegible]	[illegible]	[illegible]			
Ing. Alexej Beljajev	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	
Transakcie s prioruženými podnikmi	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	0	
E-P RAIL S.R.L. (ROM)						
PK Dukla, a.s.						
OOO Innovacionnoe vagonnostrenie (RUS)						
VUOOD, a.s.	7	[illegible]	[illegible]	10		
ŽOS Zvolen, a.s.						
SPOLU	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

[illegible] EUR (TEUR), [illegible]

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	[illegible]		[illegible]	[illegible]		
CITY Trade, s.r.o.						
AXASOFT, a.s. (do 31.06.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.)	[illegible]	[illegible]				[illegible]
EBA s.r.o.	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)	[illegible]					
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH (GER)						
	5 145	3 940				
Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "MP, a.s.")	21 063	317		32	4 385	6 259
Express Wagons, a.s.						
						[illegible]
G&S Rail Investments GmbH (SWI)						
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG (GER)	[illegible]					
Grundinvest Queis Verwaltung GmbH (GER)						
Optifin Energo,s.r.o.						
Optifin Real a.s.						
OPTISPED, a.s.						
OOO Jevropejskaja Kompania transportnogo masinostroenia (do 25.2.2014: OOO TATRAVAGONKA RUS)						
OOO Torgovyj Dom Zheleznodorozhnye Litye Komplektuyuschie (RUS)						
PL-PROFY spol. s.r.o.	[illegible]		[illegible]	[illegible]		
PRAKOENERG, spol. s.r.o.		[illegible]			[illegible]	
PREMIUM FIT, s.r.o.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	46		
Railway Casted Components a.s.	[illegible]		[illegible]	539		
SP "UKRSLOVTORF" Ltd. (UKR)						
TATRAVAGONKA, a.s.	[illegible]			390		[illegible]
TATRAVAGONKA BRATSTVO OOO SUBOTICA (SRB)	[illegible]			29		
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.						
TREVA, s.r.o.	[illegible]		[illegible]	118		
VIKING, s.r.o.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	397		[illegible]
WEP TRADING a.s.	[illegible]	[illegible]		31	[illegible]	
ZLH Plus, a.s.	[illegible]		[illegible]	[illegible]		
ZTS Sabinov, a.s.	[illegible]		[illegible]	167		

[illegible]

[illegible]

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Transakcie s dcérskymi spoločnosťami	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
CITY Trade, s.r.o.						
COLUMBEX INTERNATIONAL a.s.	[illegible]	[illegible]				[illegible]
EBA s.r.o.	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG	[illegible]		[illegible]			
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH						
Express Rail, a.s.	[illegible]		4 497	[illegible]		[illegible]
Express Slovakia "Medzinárodná preprava a.s."	7 115	[illegible]		[illegible]	15 302	[illegible]
Express Wagons, a.s. (do 13.12.2015 Železničný holding, a.s.)		9	3			
Fabryka Wagónow Gniewczyna S.A.	49					
G&S Rail Investments GmbH				-		
Grundinvest Queis GmbH & Co.KG	9		202			
Grundinvest Queis Verwaltung GmbH						
OPTIFASHION s.r.o. - v likvidácii		[illegible]				
Optifin Energo.s.r.o.			4			
Optifin Real a.s.	147			[illegible]		
OPTISPED, a.s.						
OPTISPED Szállítmányozási Kft	454	8		[illegible]		
OOO TATRAVAGONKA RUS						
OOO Torgovyj Dom Zheleznodorozhnye Litye Komplektuyuschie						
Panská 3, s.r.o.	57	[illegible]				
PL-PROFY spol. s r.o.	[illegible]		431	[illegible]		
PRAKOENERG, spol. s r.o.	1	[illegible]			553	
PREMIUM FIT, s.r.o.	61	[illegible]	1 933	24		
Profit Exim AB						
Railway Casted Components a.s.	[illegible]		3 520	[illegible]		
SP "UKRSLOVTORG" Ltd.						
TATRAVAGÓNKA, a.s.	[illegible]	[illegible]		[illegible]		[illegible]
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	[illegible]	[illegible]		[illegible]		
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.						
TREVA, s.r.o.	[illegible]		5 427	[illegible]		
VIKING, s.r.o.	176		126	218		
WEP TRADING a.s.	65			30	296	
ZLH Plus, a.s.	62		1 486	332		
ŽTS Sabinov, a.s.	244		1 451	455		
Transakcie so spoločnými spoločnosťami	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
MMV Magyar Magánvasút Zrt.	937	10				
SPOLU	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Medzi spriaznené osoby spoločnosti [illegible] spoločnosti, [illegible] podniky, spoločnosti v spoločnosti [illegible] a pridružené podniky.

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

[illegible] ČLENOV [illegible] SPOLOČNOSTI

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v TEUR	2017	2018
Mzdové náklady	716	590
Prospevky na životné a dôchodkové poistenie	4	28
Prémie a ďalšie odmeny	510	160
Tantiémy	410	766
Ostatné plnenie	0	592
Celkom	1 640	2 144

36. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

Základom rozdelenia na jednotlivé segmenty sú informácie predkladané vedúcej osobe s rozhodujúcou právomocou pre účely rozdelenia zdrojov a vyhodnotenia výkonnosti segmentov. Segmenty podniku sú určené nasledovne:

- Výroba koľajových vozidiel
- Ostatná strojárenská 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 tržieb a súčet majetku za činnosti nepridelené do segmentov predstavuje menej ako 10%-ný podiel na celkových tržbách a celkovej hodnote majetku podniku.

Výnosy a výsledky segmentov

Výnosy a výsledky segmentov sú uvedené v nasledovnej tabuľke ako rozdelenie tržieb, nákladov a výsledku hospodárenia z pokračujúcich činností podľa segmentov.

Nižšie vykázané výnosy segmentu 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 výsledok hospodárenia podľa segmentov:

Konsolidovaný výsledok hospodárenia za rok 2014 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárenská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	[illegible]
Tržby za predaj tovaru	290	328	0	17 505	[illegible]	[illegible]
Náklady vynaložené na predaný tovar	-212	-277	0	-17 387	[illegible]	[illegible]
Výnosy z hlavnej činnosti	213 398	25 670	108 217	29 143	[illegible]	[illegible]
Spotreba materiálu a energie	-121 035	-16 118	-15 923	-1 [illegible]	-[illegible]	[illegible]
Osobné náklady	-45 401	-6 887	-8 663	-3 [illegible]	-117	[illegible]
Odpisy	-8 960	-1 788	-3 792	-2 [illegible]	-536	[illegible]
Nakupované služby	-30 654	-4 842	-71 808	-10 [illegible]	-1 567	[illegible]
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady netto	448	1 084	-171	-618	126	[illegible]
Prevádzkový výsledok hospodárenia	**7 674**	**-2 912**	**7 360**	**-735**	**186**	[illegible]
Úroky výnosové a nákladové netto	-2 725	-196	-2 390	-628	-57	[illegible]
Ostatné finančné výnosy a náklady netto	-1 779	-191	-492	-2 164	-50	[illegible]
Výsledok hospodárenia pred zdanením	**3 370**	**-3 299**	**4 978**	**-3 527**	**-81**	[illegible]
Daň z príjmov	-3 668	-163	-1 793	-168	-42	[illegible]
Hospodársky výsledok (zisk) za obdobie	**-298**	**-3 462**	**3 186**	**-4 [illegible]**	**10**	[illegible]

Konsolidovaný výsledok hospodárenia za rok 2013 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárenská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
Tržby za predaj tovaru	236	227	0	1 244	[illegible]	[illegible]
Náklady vynaložené na predaný tovar	-81	-178	0	-903	-4	[illegible]
Výnosy z hlavnej činnosti	185 085	23 232	150 936	12 357	1 736	[illegible]
Spotreba materiálu a energie	-112 240	-15 755	-8 176	-939	1 004	[illegible]
Osobné náklady	-41 111	-5 910	-7 961	-3 461	-474	[illegible]
Odpisy	-9 644	-2 267	-2 914	-754	-458	[illegible]
Nakupované služby	-22 399	-3 283	-124 937	-3 283	-2 114	[illegible]
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady netto	1 154	503	-342	-390	155	[illegible]
Prevádzkový výsledok hospodárenia	**1 000**	**-3 431**	**6 606**	**301**	**-19**	[illegible]
Úroky výnosové a nákladové netto	-2 021	-207	-1 608	-157	-41	[illegible]
Ostatné finančné výnosy a náklady netto	-1 177	-130	-498	967	-18	[illegible]
Výsledok hospodárenia pred zdanením	**-2 198**	**-3 768**	**4 500**	**1 701**	**-78**	[illegible]
Daň z príjmov	-1 682	-73	-2 610	-272	-28	[illegible]
Hospodársky výsledok (zisk) za obdobie	**-3 880**	**-3 841**	**1 890**	**1 429**	**-106**	[illegible]

Majetok a záväzky podľa segmentov:

Majetok a záväzky k 31.12.2014 podľa segmentov v TEUR:	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárenská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
MAJETOK	267 922	42 673	230 679	74 613	6 451	[illegible]
Nehmotný majetok	12 926	1 351	2 302	2 316	38	[illegible]
Pozemky, budovy a zariadenia	151 859	30 545	87 577	42 971	2 741	[illegible]
Investície do nehnuteľností	1 066	127	581	781	17	[illegible]
Dlhodobé pohľadávky	1	24	390	240	0	[illegible]
Finančný majetok	0	0	0	13 547	0	[illegible]
Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	0	0	[illegible]
Neobežný majetok celkom	168 852	32 047	90 850	57 550	5 893	[illegible]
Zásoby (mimo zásob zákazkovej výroby)	19 683	5 662	1 682	244	11	[illegible]
Zásoby zo zákazkovej výroby	0	0	0	0	0	[illegible]
Aktíva určené na predaj	0	0	0	0	0	[illegible]
Obchodné a ostatné pohľadávky	63 005	3 539	17 649	15 547	398	[illegible]
Daňové pohľadávky	1 052	433	2 816	318	25	[illegible]
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15 330	987	18 302	958	124	[illegible]
Obežný majetok	99 070	10 626	139 829	17 068	558	[illegible]
ZÁZÄZKY	184 416	28 527	139 837	36 196	9 210	[illegible]
Obchodné a ostatné záväzky	42 211	6 581	12 130	11 279	5 153	[illegible]
Úvery a dlhopisy	102 482	5 580	97 228	12 746	2 183	[illegible]
Odložený daňový záväzok	16 446	3 987	3 447	3 233	799	[illegible]
Ostatné záväzky	17 301	12 248	26 298	8 272	1 561	[illegible]
Rezervy	5 974	126	734	5	0	[illegible]
Záväzky celkom	184 414	28 522	139 829	36 185	9 196	[illegible]

Majetok a záväzky k 31.12.2014 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárenská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
MAJETOK	248 141	44 018	343 312	47 625	5 269	[illegible]
Nehmotný majetok	13 238	1 402	2 850	938	49	[illegible]
Pozemky, budovy a zariadenia	146 392	31 149	76 425	19 438	4 604	[illegible]
Investície do nehnuteľností	4 103	52	982	168	19	[illegible]
Dlhodobé pohľadávky	54	14	755	255	43	[illegible]
Finančný majetok	0	0	0	5 023	0	[illegible]
Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	0	0	[illegible]
Neobežný majetok celkom	163 787	32 617	81 012	27 406	4 714	[illegible]
Zásoby (mimo zásob zákazkovej výroby)	22 295	6 286	1 241	221	12	[illegible]
Zásoby zo zákazkovej výroby	0	0	0	0	0	[illegible]
Aktíva určené na predaj	0	0	0	0	0	[illegible]
Obchodné a ostatné pohľadávky	46 898	4 455	28 151	19 731	824	[illegible]
Daňové pohľadávky	1 252	338	4 648	505	2	[illegible]
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13 907	322	28 260	377	161	[illegible]
Obežný majetok	84 352	11 400	62 300	20 220	975	[illegible]
ZÁVÄZKY	154 842	24 988	141 934	29 146	6 583	[illegible]
Obchodné a ostatné záväzky	64 837	9 845	43 123	11 342	555	[illegible]
Úvery a dlhopisy	81 967	14 405	87 079	4 980	1 391	[illegible]
Odložený daňový záväzok	16 129	3 779	4 437	2 218	329	[illegible]
Ostatné záväzky	9 190	6 839	37 086	12 601	4 064	[illegible]
Rezervy	2 719	66	208	5	1	[illegible]
Záväzky celkom	154 842	24 988	141 934	29 146	6 583	[illegible]

[illegible]

[illegible]

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. a jednotlivé podriadené skupiny majú prijaté zásady podnikateľskej činnosti založené na princípe, že každý subjekt je samostatne hospodáriacou jednotkou a každá z nich má individuálne alebo spoločne vymedzené právomoci a zodpovednosť za hospodárenie s pridelenými finančnými prostriedkami.

Súdne spory:

- Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vedie exekučné konanie na exekútorskom úrade Mgr. Dáša Dejdarová pod číslom exekútora: Plynárenská 4, 831 03 Bratislava, proti povinnému JUDr. František Šulka, bytom: Hečbatín Dvor 306, 301 [illegible] Miloslavov, na základe právoplatného rozkazu vymáhanie istiny na zaplatenie 142 TEUR + príslušenstvo, pričom pravdepodobnosť vymoženia dlžnej sumy bude závisieť od majetku povinného. Na základe právoplatného a vykonateľného platobného rozkazu sa vymáha dlžná suma a príslušenstvo. S povinným je uzatvorená dohoda o splátkovom kalendári zo dňa 02.05.2014, ktorú povinný plní.

- Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vystupuje ako žalobca v súdnom spore voči spoločnosti GRATIO HOLDING LTD (predtým Slovenské investičné družstvo) o zaplatenie sumy 71 TEUR a 43 TEUR s príslušenstvom.
Na základe predmetného uplatneného nároku KS Košice zo dňa 31.5.2013 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. Spor je právoplatne a vykonateľne uzavretý s tým, že nárok navrhovateľa bol priznaný v plnom rozsahu. V súčasnosti prebieha samostatné konanie o úhradu trov konania.
K druhej časti vo výške 43 TEUR je v zmysle dožiadania stav sporu taký, že priznaný nárok spoločnosti Optifin Invest, s.r.o., je v súčasnom období zrušený a vo veci prebieha doplnenie dokazovania pre potreby ďalšieho rozhodnutia vo veci.

- Dcérska spoločnosť PL-PROFY, spol. s r.o. vystupuje ako žalobca od roku 2011 v súdnom spore voči STROJMONTE s.r.o. o zaplatenie sumy 73 TEUR + príslušenstvo.

Pasívne súdne spory:

- Proti materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. je vedené súdne konanie v právnej veci navrhovateľa Andraja Gabuna, bytom: Hajerenikova 58, 841 06 Bratislava o zaplatenia sumy 38 TEUR s príslušenstvom. Dňa 18.12.2013 bol vydaný platobný rozkaz, na ktorý spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podala odpor, v dôsledku čoho by mal byť platobný rozkaz zrušený a následne súd vytýči termín pojednávania. Pravdepodobnosť úspechu odporcu sa v súčasnosti javí potimisticky, avšak odporca sa pokúsi s navrhovateľom mimosúdne dohodnúť.

- Dcérska spoločnosť AXASOFT, a.s. (do 30.06.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) vedie od roku 2010 ešte dva súdne spory, v ktorých vystupuje ako právny nástupca veriteľa za nezaplatený tovar a poskytnuté služby voči spoločnostiam Vital Vitamins, s.r.o. a ZÁCHRANNÁ ZDRAVOTNÁ SLUŽBA EMERGENCY SYSTEM s.r.o. predpokladaný výhľad výsledku je s vysokou pravdepodobnosťou, že obe pohľadávky sú nevymožiteľné.

- Dcérske spoločnosti PREMIUM FIT, s.r.o. hrozí žaloba od inšpektorátu práce Bratislava. Tým, že spoločnosť prevažujúci predmet svojej činnosti vykonáva na základe Zmluvy o poskytovaní služieb podľa § 269 ods. 2 Obchodného zákonníka došlo k porušeniu ustanovenia § 6 ods. 1 a ods. 3 zákona č.311/2001 Z. z. Zákonníka práce v znení neskorších predpisov. Štátny orgán navrhuje pokutu vo výške 10 TEUR. Spoločnosť je presvedčená, že neporušila povinnosti, resp. ustanovenia § 6 ods.1 a ods. 3 Zákonníka práce tak, ako mu to kladie inšpektorát za vinu v upovedomení zo dňa 09.02.2015.

- Dcérska spoločnosť TATRAVA SOMKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (odberateľ) je v súdnom spore so spoločnosťou [illegible] (dodávateľ) pre náhradu ušlého zisku z nedodržania podmienok rámcovej zmluvy. Predpokladané náklady pre

[illegible]

TATRAVAGÓNKA BRATSTVO D.O.O. SUBOTICA [illegible] TEUR, na ktoré je vytvorená [illegible] bol [illegible] február 2015.

— Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO D.O.O. SUBOTICA bola daná na súd Privredna komora Subotica [illegible] TEUR [illegible]

[illegible]

33.1. [illegible]

33.1.a. Na základe Zmluvy o [illegible] zo dňa [illegible] sa Spoločnosť stala avalistom [illegible] Slovenskej sporiteľni a.s. (remitent) za TATRAVAGÓNKU a.s. (vystaviteľ) z titulu poskytnutého nezáväzného úverového rámca vo výške 13.000 TEUR na základe Zmluvy o úvere č. 424/AUCC/08, v súvislosti s vystavením všeobecnej bankovej garancie pre DB Railion Deutschland AG s konečnou platnosťou do 11/2014. Pôvodne bola daná banková garancia vystavená vo výške 15.000 TEUR, počas jej platnosti došlo k redukcii na 10.000 TEUR a následne k opätovnému navýšeniu na 13.000 TEUR. Prostredníctvom Dodatku č. 3 zo dňa 26.11.2014 došlo k jej prolongácii do 11/2016 a zároveň k redukcii na 9.000 TEUR s účinnosťou od 1.12.2014.

33.1.b. Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 17.12.2009 sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 5.000 TEUR za úverový rámec na vystavovanie bankových garancií, poskytnutý veriteľom COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, dlžníkovi – spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. Ručenie je platné až do úplného zosplatnenia daného rámca a vrátenia všetkých, týmto Ručiteľským vyhlásením zabezpečených nárokov veriteľa. Doba trvania Rámcovej zmluvy je neobmedzená, resp. do odvolania. Na základe vyššie uvedeného rámca sú k 31.12.2014 vystavené nasledovné bankové garancie č. 1971300278 v prospech DB Netz AG na 100 ks modulárnych vagónov vo výške 2.271 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2019, č. 1971300353 v prospech DB WBN GmbH na 250 ks vagónov Habbiins vo výške 2.810 TEUR s konečnou platnosťou do 06/2015, č. 1971200262 v prospech VTG GmbH na 300 ks vagónov Tagnpps vo výške 1.277 TEUR s konečnou platnosťou do 08/2018, č. 1971300306 v prospech Ferriere Cattaneo SA na 36 ks vagónov T3000e pre CFL Cargo vo výške 300 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2016, č. 1971100221 v prospech DB Railion Deuschland AG na všetky kontrakty za FWG SA vo výške 968 TEUR s konečnou platnosťou do 05/2018.

33.1.c. Na základe Úverovej zmluvy č. 108/AUCC/10 zo dňa 27.5.2010, bol Spoločnosti poskytnutý splátkový úver vo výške 1.000 TEUR od Slovenskej sporiteľni, a.s. na krytie prevádzkových potrieb v dcérskej spoločnosti PL – PROFY spol. s r.o.. Aktuálny zostatok úveru k 31.12.2014 je 400 TEUR. Úver je ručený bianko zmenkou. Splatnosť úveru je 31.01.2015.

33.1.d. Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vypĺňovacie právo k blankozmenke č. 431 021 2109 zo dňa 14.7.2010 sa Spoločnosť stala Avalistom alebo Zmenečným ručiteľom 1 na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa Sberbank Slovensko a.s., ktorý poskytol dlžníkovi – ZLH Plus a.s. úver vo výške 1.000 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámca je 30.05.2015, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2014 je 1.000 TEUR.

33.1.e. Na základe Zmluvy o použití blankozmenky č.04/TVAG/10 zo dňa 28.12.2010 sa Spoločnosť stala ručiteľom za TATRAVAGÓNKU a.s. ako Dlžníkom vo vzťahu k Tatra banke a.s. ako Poverenému veriteľovi v zmysle Zmluvy o úveroch č. 04/TVAG/10 v celkovej výške 80.000 TEUR uzatvorenej dňa 28.12.2010 medzi TATRAVAGÓNKA a.s. ako Dlžníkom, Optifin Invest s.r.o. ako Majiteľom, Tatra bankou a.s. ako Povereným veriteľom a Tatra bankou a.s., Slovenskou sporiteľňou, a.s. a Citibank Europe plc. ako Pôvodnými veriteľmi. Z toho tvorí 30.000 TEUR strednodobý prevádzkový splátkový úver I. s konečnou splatnosťou 31.12.2015, 15.000 TEUR strednodobý prevádzkový splátkový úver II. s konečnou splatnosťou 31.12.2015 (stav k 31.12.2014 – 3.000 TEUR), 20.000 TEUR strednodobý prevádzkový revolvingový úver s konečnou splatnosťou 31.12.2011 a 15.000 TEUR nekomitovaný investičný úver s konečnou splatnosťou v lehote piatich rokov odo dňa prvého čerpania, k čerpaniu daného úveru však nedošlo. Dňa 29.12.2011 bol uzatvorený Dodatok č. 1 k Zmluve o úveroch č. 04/TVAG/10, na základe ktorého došlo k prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2012, k navýšeniu marže 1,1% p.a. na 1,4% p.a. a k rozšíreniu syndikátu – 50%-ný 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 31.12.2013 a k úplnému výstupu Citibank Europe plc. zo syndikátu – podiel zvyšnej úverovej angažovanosti Citibank Europe plc. prevzala Commerzbank AG. Dňa 23.12.2013 bol uzatvorený Dodatok č. 3, na základe ktorého došlo opäť k prolongácii konečnej

splatnosti [illegible] úveru a to do 31.12.2014 a [illegible] marží v prípade [illegible] spomínaných úverov o 0,35% p.a. Dňa 19.06.2014 bol uzatvorený Dodatok č. 4, na základe ktorého došlo k návratu pôvodných marží s účinnosťou od 01.01.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru I. a k 30.03.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru II. a revolvingového úveru. Dňa 19.11.2014 bol uzatvorený Dodatok č. 5, na základe ktorého došlo k úprave kovenantov a k opätovnej prolongácii konečnej splatnosti revolvingového úveru a to do 31.12.2015.

31.1.f. Na základe Úverovej zmluvy č. 41/10/210/ÚI 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 vlastníctva spoločnosti Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Konečná splatnosť úveru je do 31.12.2016. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 1.250 TEUR.

31.1.g. V zmysle úverovej zmluvy č. 87000112/10 uzatvorenej medzi Spoločnosťou (dlžníkom) a GE Equipment Finance Czech Republik s.r.o. (veriteľ) zo dňa 18.11.2010 za účelom financovania obstarania hnuteľnej veci – vrtuľník Agusta 109E Power, výrobné číslo 11708, bol Spoločnosti poskytnutý úver vo výške 2.936 TUSD, ktorý je zabezpečený predmetom financovania. Viď NCRzp č. 22894/2010. Úver je splatný v 28 štvrťročných splátkach k 15.10.2017. Zostatok úveru k 31.12.2014 je 2.120 TUSD.

31.1.h. Dňa 2.5.2011 poskytla Spoločnosť garanciu vo výške 15.000 TEUR za úver poskytnutý dcérskej spoločnosti Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodné preprava, a.s.“) BAWAG P.S.K. Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft. Splatnosť úveru je 01.01.2020, aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 12.000 TEUR.

31.1.i. Na základe Dohody o vyplnení zmenky zo dňa 2.11.2011 sa Spoločnosť stala avalistom na blankozmenke vystavenej TATRAVAGÓNKOU 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 31.12.2014 sú ING Bank N.V. vystavené nasledovné bankové garancie č. 707118 v prospech VTG GmbH na 150 ks vagónov Shimmns vo výške 684 TEUR s konečnou platnosťou do 06/2016, č. 707110 v prospech VTG GmbH na 250 ks vagón v Shimmns vo výške 1.140 TEUR s konečnou platnosťou do 01/2016.

31.1.j. Spoločnosť ako avalista avalovala dňa 28.12.2011 bianko zmenku v prospech spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o. a zároveň podpísala zmluvu o použití bianko zmenky za účelom zabezpečenia záväzkov spoločnosti Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Rail, a.s.) podľa leasingových zmlúv č. 21110551-600, predmetom ktorých je finančný leasing 50ks železničných vozňov v obstarávacej cene 5.100 TEUR vrátane DPH. Ručenie trvá do roku 2019, zostatok záväzku k 31.12.2014 je 1.926 TEUR.

31.1.k. Na základe ručiteľských listín č. 11/02577-581 zo dňa 23.11.2011, v znení Dodatku č. 1, sa spoločnosť stala ručiteľom za dlžníka Express Group a.s. (do 30.06.2014: 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 50ks nákladných železničných vozňov SHIMMNS. Ručenie trvá do r. 2019, zostatok záväzku k 31.12.2014 je 2.019 TEUR.

31.1.l. Dňa 2.2.2012 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 s klientom – EBA s.r.o. so sídlom Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk č. 335979 v znení jej neskorších dodatkov, na základe ktorej je Klient oprávnený žiadať Banku o vystavovanie jednotlivých záruk až do výšky 3.000 TEUR. Spoločnosť ako ručiteľ touto Zmluvou vyhlasuje, že zaplatí Banke celkovú pohľadávku za klienta, ak celkovú pohľadávku klienta nezaplatí klient v zmysle Rámcovej zmluvy. Ku dňu 31.12.2014 bola Tatra bankou a.s. vystavená za spoločnosť EBA, s.r.o. záruka pre Ministerstvo ŽP SR do 31.12.2014, za jej účelom boli Spoločnosti zadržané finančné prostriedky vo výške 145 TEUR.

31.1.m. Spoločnosť uzatvorila Zmluvu o kontokorentnom úvere č. 2019/2012 zo dňa 27.2.2012 v znení jej Dodatkov č.1 až 4 (ďalej len „Zmluva“) s Tatra bankou a. s. s výškou úverového rámca 10.000 TEUR a dňom konečnej splatnosti 31.05.2015, pričom výška úverového rámca podlieha nasledovným redukciám: k 30.09.2014 o 500 TEUR, k 31.12.2014 o 1.500 TEUR, k 31.03.2015 o 1.000 TEUR. Za účelom zabezpečenia celkovej pohľadávky veriteľa vystavila Spoločnosť bianko zmenku na rad Veriteľa. Taktiež bola uzatvorená zmluva o záložnom práve k hnuteľnému majetku/k hnuteľnosti nachádzajúcej sa [illegible]

[illegible] v katastrálnom území Staré Mesto, obce Bratislava, zapísané na LV č. 2073, pozemok na parc. č. 8[illegible] v [illegible] na parc. č. 814 – 827 m2, stavba číslo 149 na parc. č. 814, stavba č. súp. 130 na parc. č. 814). Deň konečnej splatnosti úveru 30.05.2015, aktuálny stav čerpania úveru k 31.12.2014 7.349 TEUR.

[illegible] Dňa 6.8.2010 bola uzatvorená Rámcová zmluva o úveroch (ďalej len „Zmluva") medzi Tatra Bankou a.s. (ďalej len „Banka") a Spoločnosťou ako ručiteľom. Predmetom Zmluvy je dohoda zmluvných strán o priebežnom úverovaní a účelom zabezpečenia celkovej pohľadávky Banky postúpením pohľadávok z úverov na Banku. Banka uzatvorila s Dlhovou a Penzijnou s.r.o. so sídlom Ružinovská časť č. 650 00, Bratislava, Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk č. [illegible] znení jej neskorších dodatkov, na základe ktorej je Klient oprávnený žiadať Banku o vystavovanie jednotlivých záruk až do výšky 8.000 TEUR. Dňom 30.6.2013 došlo k zlúčeniu spoločností Penzijná a.s. Spoločnosťou Dôstojný Invest a.s. Dňom všetkých povinností prešli na Spoločnosť ako nástupcu. Ku dňu 31.12.2014 nebol na základe uvedenej zmluvy vystavený žiadna bankové záruky.

[illegible] Dňa 10.04.2012 bola uzatvorená Dohoda o ručení medzi ING Lease (C.R.), s.r.o. so sídlom Plzeňská 348, 3, 150 00 Praha ako veriteľom a Spoločnosťou ako ručiteľom za spoločnosť Express Rail, a.s. na základe Zmluvy o finančnom nájme hnuteľných vecí č. 91016 zo dňa 30.11.2011 uzatvorenej medzi veriteľom ako prenajímateľom a Express Rail, a.s. ako nájomcom. Predmetom finančného prenájmu je max. 50ks vozňov Shimmns, výrobcom ktorých je TATRAVAGÓNKA a.s. Poprad a ktoré môžu byť dané nájomcom do podnájmu spoločnosti U.S. Steel Košice, s.r.o.. Obstarávacia cena predmetu nájmu je predbežne 5.100 TEUR vrátane DPH. Predpokladaný deň odovzdania celého Predmetu nájmu je najneskôr 31.7.2012. Doba nájmu je 87 mesiacov. Stav záväzku k 31.12.2014 je 1.885 TEUR, leasing bol postúpený na Deutsche Leasing Slovakia s.r.o..

[illegible] Dňa 23.4.2012 Spoločnosť avalovala 12 blankozmeniek v súvislosti so Zmluvami o zmenkovom vypĺňacom práve za Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.") (vystaviteľ) pre Leasing Slovenskej sporiteľňe, a.s. (remitenta) za Express Rail a.s. (prenajímateľa). Remitent poskytol dňa 28.4.2009 spoločnosti Express Rail, a.s. finančný leasing na predmet leasingu – nákladný železničný vozeň v zmysle Zmluvy o finančnom leasingu v znení neskorších dodatkov a zmien v spojení s Dohodou o postúpení práv a povinnosti zo Zmluvy o finančnom leasingu zo dňa 30.3.2012. Ide o postúpenie práv a povinnosti z leasingových zmlúv medzi Leasing Slovenskej sporiteľne a.s. a Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.") uzatvorených dňa 28.4.2009 predmetom ktorým je 12 ks železničných vozňov, a to na základe Zmluvy o finančnom leasingu č. 9992387 až č. 9992398 zo dňa 28.4.2009. Leasingová zmluva je uzatvorená na 87 mesiacov, končí v júli 2016. Obstarávacia cena za 1ks bola 180 TEUR bez DPH. Zostatok záväzku k 31.12.2014 je 447 TEUR.

[illegible] Spoločnosť (ručiteľ) dňa 21.6.2012 podpísala Ručiteľskú listinu č. 15/RL/2012 v prospech VÚB a.s. (veriteľ) za dlžníka Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.") na zabezpečenie záväzkov vyplývajúcich zo zmluvy o kontokorentnom úvere č. 15/ZU/2012 zo dňa 21.6.2012 v znení dodatkov s celkovým úverovým rámcom 10. 000 TEUR, a zároveň dala veriteľovi súhlas odškodnenie podľa par.725 a nasl. Obchodného zákonníka. Dátum splatnosti úveru je 20.6.2015. Stav úveru k 31.12.2014 je 15.221 TEUR.

[illegible] Dňa 9.7.2012 podpísala Spoločnosť Záručné vyhlásenie pre BAWAG P.S.K Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Osterreichische 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 prvú výzvu za vzdania sa akejkoľvek 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. Aktuálna výška úveru od BAWAG P.S.K. k 31.12.2014 predstavuje 1 344 TEUR, konečná splatnosť úveru 30.06.2020.

[illegible] Spoločnosť (ručiteľ) podpísala dňa 30.8.2011 Ručiteľskú listinu č. 496/2012/RL v prospech VÚB, a.s. (veriteľ) za spoločnosť PREMIUM FIT, s.r.o. (dlžníka) za termínovaný úver č. 75E/2012/UZ v celkovej výške 1.080 TEUR, na financovanie a refinancovanie výstavby zariadení fitness centier a ich vybavenia v Bratislave (projekt Centrál) a v Košiciach (projekt Aupark). Splatnosť úveru je 20.7.2017. Zostatok úveru k 31.12.2014 je 574 TEUR.

[illegible] Spoločnosť ako [illegible] dňa 30.8.2013 bianko zmenku v prospech spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o. a zároveň podpísala zmluvu o poriadku bianko zmenky za účelom zabezpečenia záväzkov spoločnosti Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Rail, a.s.) podľa leasingovej zmluvy, ktorej predmetom je finančný leasing lokomotívy 91 80 6181 [illegible] od dodávateľa Siemens Aktiengesellschaft Österreich za cenu 4.775 TEUR vrátane DPH. Ručenie trvá do m. 2013, zostatok záväzku k 31.12.2014 je 1.842 TEUR.

[illegible] Spoločnosť ako [illegible] dňa 4.9.2013 vlastnú bianko zmenku v prospech [illegible] a zároveň podpísala Dohodu o vyplnení blankozmenky za účelom zabezpečenia záväzkov spoločnosti Railway Capital Components s.r.o. podľa úverovej zmluvy č. 001/2013/UZ, na základe ktorej SKIB4340003 SP poskytla spoločnosti Railway Capital Components s.r.o. úver vo výške 18.500 TEUR. Splatnosť úveru je 31.12.2019. Zostatok úveru k 31.12.2014 je 16.778 TEUR.

[illegible] Spoločnosť ako [illegible] dňa 15.10.2012 so Slovenskou sporiteľňou a.s. ako veriteľom Zmluvu o zmluvnom vyplňovacom práve za vystaviteľa – Tatravagónku a.s. v závislosti s uzatvorenou Zmluvou o úvere č. 181/AUCO/12 z 10.10.2012 medzi veriteľom a vystaviteľom, predmetom ktorej je úverový rámec vo výške 900 TEUR. Konečná splatnosť úveru bola pôvodne stanovené do 31.12.2015, na základe Dodatku č. 3 zo dňa 31.12.2013 došlo k jej prolongácii do 31.12.2016. Na základe Dodatku č. 4 zo dňa 22.12.2014 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2017. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 767 TEUR.

[illegible] Spoločnosť ako dlžník uzatvorila dňa 14.12.2012 Dohodu o vyplnení blankozmenky s J&T BANKA ako veriteľom, a.s., na zabezpečenie pohľadávok veriteľa vyplývajúcich zo Zmluvy o kontokorentnom úvere č. EUR 11/KTK_S_R/2012 uzatvorenej 14.12.2012 v znení Dodatkov č. 1 až 4, predmetom ktorej je kontokorentný úver vo výške 10.000 TEUR, splatný 12.01.2015. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 9 999 TEUR.

[illegible] Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vypĺňovacie právo k blankozmenke č. 404 033 3609 zo dňa 02.7.2013 sa Spoločnosť stala Avalistom2 na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa – Sberbank Slovensko, a.s., ktorý poskytol dlžníkovi Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Rail a.s.) úver až do celkovej výšky 1.000 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru je 11/2015, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2014 je 1.000 TEUR.

[illegible] Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vypĺňovacie právo k blankozmenke č. 153 017 zo dňa 02.7.2013 sa Spoločnosť stala Avalistom č. 2 na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa – Sberbank Slovensko, a.s., ktorý poskytol dlžníkovi Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Rail a.s.) úver až do celkovej výšky 3.000 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru je 6/2018, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2014 je 3.360 TEUR.

[illegible] Na základe ručiteľských listín č. 13/01054/ZAR, č. 13/01310/ZAR, č. 13/80356/ZAR, č. 13/80372/ZAR, č. 13/00903/ZAR, č. 13/80443/ZAR a č. 13/80410/ZAR v znení ich Dodatkov č. 1, sa spoločnosť stala ručiteľom za dlžníka Express Wagons a.s. (predtým Express Rail, a.s.), v prospech ČSOB Leasing a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv, predmetom ktorých je prenájom 99 ks nákladných železničných vozňov 33GHS0. Najvyššia hodnota istiny do ktorej je pohľadávka veriteľa zabezpčené je 5.991 TEUR. Ručenie trvá dom. 2021, zostatok záväzku k 31.12.2014 je 5.170 TEUR.

[illegible] Na základe Ručiteľských vyhlásení č. 21130480 , č. 21130449, č. 51130001, č. 51130015 a č. 51130048 sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 4.968 TEUR s DPH za dlžníka Express Wagons a.s. (predtým Express Rail, a.s.), v prospech Tatra-Leasing s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv, predmetom ktorých je prenájom 82 ks železničných vozňov 33GNSS. Ručenie trvá do m. 2021, zostatok záväzku k 31.12.2014 je 4.872 TEUR.

[illegible] Na základe Ručiteľského vyhlásenia č. 21130555 zo dňa 30.09.2013 sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 2.972 TEUR s DPH za dlžníka Express Rail, a.s., v prospech Tatra-Leasing s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingovej zmluvy č. 21130555, predmetom ktorej je prenájom 1 ks lokomotíva ER 20-009. Ručenie trvá do 1./2021, zostatok záväzku k 31.12.2014 je 1.058 TEUR.

[illegible] Na základe Dohody o vyplnení blankozmenky č. 024/2013/210 zo dňa 30.09.2013 sa Spoločnosť stala vystaviteľom vlastnej blanko zmenky voči Exportno-importnej banke slovenskej republiky (remitent) na zabezpečenie záväzku spoločnosti Railway Capital Components s.r.o. vyplývajúcej z Úverovej zmluvy č. 024/2013/ÚZ vo výške 1.500 TEUR splatnom 31.03.2017. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 1.500 TEUR.

[illegible] za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 (v tisícoch EUR, TEUR), ak nie je uvedené inak

[illegible] Na základe Uznesenia ručiteľská spoločnosť stala ručiteľom do výšky 19.500 TEUR za dlžníka Express Wagons s.r.o. [illegible] 30.06.2014: Express Rail, a.s.) v prospech ING Bank N.V. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o podkonvenčnej úverovej linke zo dňa 30.11.2013.Ručenie má dobu trvania [illegible] 30.11.2014 je 17.741 TEUR.

[illegible] Na základe Zmluvy o bankovej záruke zo dňa 25.6.2013 sa Spoločnosť stala ručiteľom a na účet banky a v prospech veriteľa Tatra banka, a.s. (ktorej poskytol služby Express Wagons s.r.o. (do 30.06.2014: Express Rail s.r.o.) [illegible] výške 2.500 TEUR. Splatnosť úveru je 30.4.2015, výška zabezpečenej pohľadávky k 31.12.2014 je 2.016 TEUR.

[illegible] Na základe Dohody o vyplňovacom práve k blankozmenke č. 201968-2014 zo dňa 25.3.2014 sa Spoločnosť stala s dlžníkom alebo Zmenečným ručiteľom a na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s., ktorý poskytol dlžníkovi – ELH Plus a.s. úver vo výške 2.500 TEUR. Splatnosť úveru je 31.05.2021, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2014 je 2.466 TEUR.

[illegible] Na základe ručiteľskej listiny č. 554/2014/RL zo dňa 22.07.2014 sa spoločnosť stala ručiteľom za dlžníka PREMIUM FIT s.r.o. v prospech Všeobecná úverová banka (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o termínovanom úvere č. 554/2014/UZ na základe ktorej Veriteľ poskytol úver do hodnoty 700 TEUR. Konečné splatnosť úveru je 20.07.2019. Aktuálna výška načerpaného úveru k 31.12.2014 je 579 TEUR.

[illegible] Na základe ručiteľskej listiny č. 555/2014/RL zo dňa 22.07.2014 sa Spoločnosť stala ručiteľom za dlžníka PREMIUM FIT s.r.o. v prospech Všeobecná úverová banka (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o vystavení záruky č. 21/2014/LBZ na základe ktorej Veriteľ poskytol limit na bankové garancie vo výške 500 TEUR. Aktuálna výška vystavených bankových záruk k 31.12.2014 je 437 TEUR.

[illegible] Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vypĺňovacie právo k blankozmenke zo dňa 12.02.2014 sa spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala Vystaviteľom blankozmenky za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa – Sberbank Slovensko a.s. voči dlžníkovi PL – PROFY, spol. s r.o. za Zmluvu o kontokorentnom úvere č. 431 018 0009 až do celkovej výšky 996 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámca je 30.05.2015. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 998 TEUR.

[illegible] Na základe Zmluvy o vystavení záruky zo dňa 6.2.2014, Všeobecná úverová banka poskytla bankovú záruku spoločnosti Optifin Invest v prospech spoločnosti Express-Interfracht Internationale Spedition GmbH, so sídlom Erdberger Lände 40-48,1030 Viedeň, Rakúsko za účelom zabezpečenia záväzku spoločnosti Optifin Invest s.r.o. dopatriť kúpnu cenu v sume 2.000 TEUR za nadobudnutie akcií emitovaných spoločnosťou Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "Medzinárodné preprava a.s.") so sídlom Plynárenská 7/B, 821 09 Bratislava, IČO: 35 795 123, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č. 2535/B. Záruka je platná do 06.08.2021, pričom jej výška bude znižovaná vo výške nároku spoločnosti Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "Medzinárodné preprava a.s."), na zľavu od spoločnosti Rail Cargo Austria Aktiengesellschaft, so sídlom Erdberger Lände 40-48, Viedeň 1030, Rakúska republika podľa Rámcovej zmluvy o preprave uzavretej dňa 10.01.2014.

[illegible] Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na cenné papiere č. 32/2013/210/CP1 Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. založila v prospech záložného veriteľa Exportno-importnej banky Slovenskej republiky 451190 ks zaknihovaných cenných papierov v hodnote 14.980 TEUR, emitovaných spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s., Štefánikova 887/53, 05801 Poprad, IČO: 31 659 647, zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel: Sa, vložka č.1191/P. Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na cenné papiere č. 32/2013/210/CP Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. založila v prospech záložného veriteľa Exportno-importnej banky Slovenskej republiky 1000 ks listinných cenných papierov v hodnote 331 TEUR, emitovaných spoločnosťou Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.") Plynárenská 7/B, 821 0 Bratislava, IČO: 35 795 123, zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 2535/B.

[illegible] Na základe vyššie spomenutých záložných práv na cenné papiere vystavila Exportno-importná banka Slovenskej republiky platobnú bankovú záruku v prospech banky „Tatra banka, a.s. so sídlom Hodžovo námestie č. 811 06 Bratislava I, IČO: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 71/B vo výške 22 000 TEUR na splatenie záväzkov na poskytnutý bankový úver v cudzej mene spoločnosti Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s."). Platnosť záruky je do 30.06.2015. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 19.441 TEUR.

na účely [illegible] zriadenie [illegible] založenému v prospech [illegible]

[illegible] na základe ručiteľskej listiny č. 15/RL/2014 zo dňa 01.10.2014 sa spoločnosť stala ručiteľom na úhradu [illegible] do 31.10.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) v prospech Všeobecnej úverovej banky ("veriteľ") za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o financovaní č. 05/05/, na základe ktorej Veriteľ poskytol splátkový úver v hodnote 1.300 TEUR. Konečná splatnosť úveru je 30.11.2019. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 1.000 TEUR.

[illegible] vyhlásenia spoločnosti Optifin Invest s.r.o. ako 100% akcionára spoločnosti Express Group s.r.o. [do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s." do dňa 16.06.2014 poskytnuté pre Tatra banka a.s., Mierová 19, Bratislava, že počas roku 2014 nebude predchádzať vyplatenie podielov na zisku spoločnosti Express Group a.s. [do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s."], ani inak rozdeľovať majetok spoločnosti akýchkoľvek podielnikom s výnimkou [illegible] operácií, ktoré nebudú mať negatívny hotovostný vplyv na spoločnosť Express Group a.s. [do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s."].

[illegible] na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 28.07.2014 sa spoločnosť stala ručiteľom na úhradu Express Wagons, a.s. v prospech ING Bank N.V. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o poskytnutí splátkového úveru zo dňa 28.7.2014, na základe ktorej Veriteľ poskytol úver do hodnoty 6.097 TEUR. Konečná splatnosť úveru je 01/2020. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 6.097 TEUR.

[illegible] Spoločnosť podpísala dňa 19.12.2014 Vyhlásenie, že najneskôr ku dňu 31.05.2015 zabezpečí, aby celkové angažovanosť voči EXIMBANKE SR v rámci Spoločnosti a jej spriaznených spoločností neprasiahla celkovú výšku 40.000 TEUR. Spoločnosť zároveň vyhlasuje a uznáva, že pokiaľ povinnosť v zmysle tohto Vyhlásenia nebude riadne a včas splnená, EXIMBANKA SR má právo po dátume 31.05.2015 odmietnuť Spoločnosti a jej spriazneným spoločnostiam akékoľvek čerpania úveru a poskytnutie resp. prolongáciu akejkoľvek bankovej záruky.

[illegible] Spoločnosť (ručiteľ) podpísala dňa 23.12.2014 Ručiteľskú listinu č. 753/2014/RL v prospech VÚB, a.s. (veriteľ) za spoločnosť PREMIUM FIT, s.r.o. (dlžníka) za kontokorentný úver č. 1379/2014/ÚZ v celkovej výške 200 TEUR. Splatnosť úveru je 21.12.2015. Zostatok úveru k 31.12.2014 je 161 TEUR.

[illegible] Na základe Úverovej zmluvy č. 1415/14/21 zo dňa 05.12.2014, bol Spoločnosti poskytnutý splátkový úver do výšky 10.500 TEUR od OTP Banka Slovensko, a.s., na refinancovanie úverov poskytnutých Sberbank Slovensko a.s. a krytie investičných potrieb v súvislosti s rekonštrukciou historickej budovy v kat. území Bratislava Staré Mesto. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2014 je 7.400 TEUR. Nárok na čerpanie úveru zaniká dňa 30.06.2015. Spoločnosť ručí za úver záložným právom na nehnuteľný majetok vo vlastníctve Spoločnosti LV č. 8275, záložným právom na všetky súčasné a budúce pohľadávky Spoločnosti z nájmu nehnuteľností na Ventúrskej ulici č. 274 a k pohľadávkam z dividend od spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. a Express Group, a.s. [do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s."], záložným právom k pohľadávke na výplatu úhrady zo všetkých súčasných a budúcich účtov Spoločnosti zriadených v OTP Banka Slovensko, a.s., ručiteľskou listinou Express Group, a.s. počas prvých 3 rokov od poskytnutia úveru, notárskou zápisnicou spísanou v zmysle § 41 Exekučného poriadku.

[illegible] Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má podmienený záväzok voči Tatra banka, akciové spoločnosť vyplývajúci z ručenia pohľadávkami za poskytnuté peňažné prostriedky materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. až do výšky 11.500 TEUR na základe Dohody o ručení a jej Dodatku č.1 zo dňa 17.02.2014 a Zmluvy o záložnom práve k pohľadávkam zo dňa 17.02.2014. Ku dňu účtovnej závierky hodnota ručenia voči spoločnosti Optifin Invest s.r.o. predstavovala sumu 7.549 TEUR.

[illegible] Dcérska spoločnosť CITY Trade, s.r.o. ručí za bankový úver spoločnosti AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) od bankovej inštitúcie VÚB, a.s. do výšky hodnoty budovy a pozemku. Záložné právo voči VÚB, a.s. je riadne zaevidované na Liste vlastníctva spoločnosti CITY Trade, s.r.o..

[illegible] Dcérska spoločnosť Express Group a.s. [do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s."] ručí za záväzky z titulu finančných leasingov spoločnosti Express Wagons, a.s. do výšky 0 358 TEUR.

[illegible] Dcérska spoločnosť Railway Casted Components a.s. na základe zmluvy č. 012/2012 zo dňa 4.9.2012 s EXIMBANKOU SR ručí za poskytnutý úverový rámec 15.000 TEUR za účelom financovania rekonštrukcie, nákupu a modernizácie a nadobudnutie technológie a na financovanie rekonštrukcie, nákupu, modernizácia a nadobudnutie súvisiacej infraštruktúry. Celkový stav úveru k 31.12.2014 je vo výške 10 179 TEUR splatný 31.12.2019. Pôvodný investičný úver vo výške 15.000

[illegible] TEUR bol v roku 2013 čerpaný v sume 10.500 TEUR a časť úveru vo výške 1.750 TEUR bola zmenená na prevádzkový úver. Úver je splatný v štvrťročných splátkach vo výške 510 TEUR. Úver je zabezpečený formou zriadenia záložného práva na nehnuteľný majetok spoločnosti, záložného práva na hnuteľný majetok, ktorý bude financovaný bankovým úverom a záložných práv na pohľadávky. Dcérska spoločnosť súčasne vystavila vlastnú blanko zmenku. Úver je zabezpečený aj formou vystavenej vlastnej blanko zmenky ručiteľa materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o.

[illegible] Dcérska spoločnosť TREVA, s.r.o. ako právny nástupca spoločnosti SLOVAČKA PRAMICIDE, s.r.o. po čiastkach prevzala ručenie materským listom vlastníckym č. VÚB 0000 P podľa Zmluvy o zriadení záložného práva k hnuteľným veciam č. 1.51.1/13 zo dňa 13.3.2000. Dcérska spoločnosť TREVA, s.r.o. na Dodatok ručí za bankový úver, ktorý Sheffield [illegible] s.r.o. v prospech materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. Záloh vinkulovaný na účet č. typu UVB 10004 vo výške [illegible] TEUR.

[illegible] Dňa 7.6.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou Tatravagónka Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 367/AUCC/12 na splátkový investičný úver v celkovej výške 1.000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Úver je splatný v 27 štvrťročných 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, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje TATRAVAGÓNKA, a.s.

[illegible] Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 15.3.2013 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi ING Bank N.V. a ŽOS Cargo Slovakia a.s. v súvislosti s financovaním nákupu a dodávky 250 ks vagónov Shimmns v celkovej hodnote 19 080 TEUR.

[illegible] Dňa 6.1.2014 bola dcérskou spoločnosťou Tatravagónkou a.s. podpísaná Zmluva o zriadení záložného práva k hnuteľným veciam č. 32/13/210/ZPH a Zmluva o zriadení záložného práva k nehnuteľnosti a zriadení vecného bremena č. 32/13/210/ZPN ako prostriedok zabezpečenia za spoločnosť Express Group a.s. (do 30.06.2014: 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 nehnuteľný majetok, ktorý je v Eximbanke SR založený aj v súvislosti s iným financovaním. Následne bola k nemu zriadená vinkulácia poistného plnenia.

[illegible] Dcérska spoločnosť ZTS Sabinov, a. s., na základe zmluvy o kontokorentnom úvere č. 2019/2012 medzi Tatrabankou, a.s. (veriteľ) a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. (dlžník) ručí svojím dlhodobým majetkom až do výšky 8.000 TEUR, pričom účtovná hodnota majetku je 996 TEUR.

[illegible] Daňové garancie

[illegible] Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku od Tatra banka, a.s. do výšky 50 TEUR na rámcovú dohodu so spoločnosťou BIOENERGY, a.s., ktorej predmetom je poskytovanie komplexných služieb súvisiacich s nakladaním, prepravou a so zhodnotením existujúceho a v budúcnosti vyprodukovaného odpadu do 31.01.2016.

[illegible] Spoločnosť Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodna preprava a.s.") má v platnosti poskytnutú bankovú záruku Tatra bankou, a.s. Colnému úradu Bratislava do výšky 332 TEUR.

[illegible] Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má záruku na pre colný sklad na zabezpečenia exportu a importu tovaru, ktorá sa každoročne predlžuje, splatnosť 09.08.2013, deponit k 31.12.2014 je 700 TRSD po prepočte 6 TEUR

[illegible]

[illegible] Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA, má v platnosti poskytnutých niekoľko bankových záruk, ktorých zabezpečenia v jednotlivých bankách je nasledovné:

Commerzbank - P

- preplásenie o ručení vystavené Ontifin Invest s.r.o.

[illegible] Bank [illegible]

- blankozmenka s avalom na Ontifin Invest s.r.o.
- pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 400 ks vagónov Shimmns (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ)

[illegible] a.s.

- v súvislosti s BZ č. 4240802 – založené pohľadávky voči spoločnosti DB Rallion Deutschland AG (Group) vyplývajúce zo všetkých uzavretých kontraktov na vagóny, blankozmenka s avalom na Ontifin Invest s.r.o.
- v súvislosti s BZ č. 4240803 – založené pohľadávky voči spoločnosti DB Rallion Deutschland AG (Group) vyplývajúce zo všetkých uzavretých kontraktov na vagóny, záložné právo hrubranej nehnuteľnosti (závodné kuchyňa a jedáleň) a vinkulácia poistného plnenia

Tatra banka a.s.

- v súvislosti s BZ č. 612.394 – blokácia finančných prostriedkov na účte vo výške 35 985 EUR
- v súvislosti s BZ č. 614.286 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 125 ks vagónov s objemom 73 m3 (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ)
- v súvislosti s BZ č. 614.765 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 75 ks vagónov s objemom 80 m3 (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ)
- v súvislosti s BZ č. 615.903 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 250 ks vagónov [illegible] opčne objednaných vagónov s objemom 130 m3 (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ)

TATARAVAGÓNKA, a.s. má poskytnuté nasledovné bankové garancie:

[illegible]

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY Optifin Invest ...
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené ...

Bankové záruka (BZ)	Dátum vystavenia	Odberateľ & predmet dodávok	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ	Zabezpečenie BZ
1971300278	22.1.2013	DB Netz AG - 100 ks modulárnych vagónov	2 270 688,00	01/2013 - 12/2019	výkon 10% x 1,2	prehlásenie o ručení OI
1971300353	30.9.2013	DB WBN GmbH - 250 ks vagónov Habbiins	2 310 000,00	09/2013 - 06/2015	výkon 10% x 1,2	prehlásenie o ručení OI
1971300262	17.12.2012	VTG GmbH - 300 ks výsypných vagónov Tagnpps 102 m3	1 276 580,00	12/2012 - 08/2018	kvalita 5%	prehlásenie o ručení OI
1971300306	2.5.2013	Ferriere Cattaneo SA - 36 ks vagónov T3000e pre CFL Cargo	500 000,00	05/2013 - 04/2016	kvalita	prehlásenie o ručení OI
1971100221	3.6.2011	DB Railion Deutschland AG - kontrakty (za Fabryku Wagonow Gniewczyna SA)	968 450,00	06/2011 - 05/2018	výkon	prehlásenie o ručení OI
Commerzbank a.s.			7 325 718,00			
424/08/02	28.10.2010	DB Railion Deutschland AG - všetky kontrakty	9 000 000,00	10/2010 - 11/2015	výkon a kvalita (všeobecná)	pohľadávky z kontraktov DB Group, blankozmenka s avalom na OI
424/08/03	27.2.2014	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - všetky kontrakty	5 000 000,00	02/2014 - 12/2015	výkon a kvalita (všeobecná)	pohľadávky z kontraktov DB Group, ZP k vybranej nehnuteľnosti
Slovenská sporiteľňa a.s.			14 000 000,00			
612.394	18.3.2011	PKP Cargo SA - 100 ks vagónov Eanos (1.opcia) *	58 775,62	03/2011 - 03/2015	výkon 2% a následne kvalita 1%	blokácia finančných prostriedkov na učte [illegible] EUR
616.235	23.5.2014	Privatization Agency (TTV Bratstvo DOO Subotica)	600 000,00	05/2014 - 05/2015	výkon	
612.768	24.11.2011	WASCOSA - 80 ks vagónov Zagns	192 000,00	11/2011 - 03/2016	kvalita 5%, po prolongácii 2%	
614.286	8.2.2013	VTG GmbH - 125 ks vagónov s objemom 73 m3	566 875,00	02/2013 - 12/2017	kvalita 5%	v podstate aj pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ)
614.765	14.3.2013	VTG GmbH - 75 ks vagónov s objemom 80 m3	344 250,00	03/2013 - 12/2017	kvalita 5%	v podstate aj pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ)
615.909	30.1.2014	VTG GmbH - 250 ks vagónov s objemom 130 m3 + 50 ks opčne objednaných	1 420 215,00	01/2014 - 09/2015	kvalita 5%	v podstate aj pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ)
615.416	12.9.2013	FAHO Kupplungen GmbH - licencie na 1000 ks sediel kráľovského čapu	72 000,00	09/2013 - 09/2015	platobná	
614.600	5.2.2013	Railway of Republika Srpska - oprava 195 ks vagónov Eas (za TTV Bratstvo DOO Subotica)	10 195,20	02/2013 - 02/2015	kvalita 2%	
Terra banka a.s.			3 264 310,82			
707110	24.10.2013	VTG - 250 ks vagónov Shimmns (1.tranža z celkových 400 ks)	1 139 984,50	10/2013 - 01/2016	kvalita 5%	blankozmenka s avalom na OI, v podstate aj pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ)
707118	3.2.2014	VTG - 150 ks vagónov Shimmns (2.tranža z celkových 400 ks)	684 043,50	02/2014 - 06/2016	kvalita 5%	blankozmenka s avalom na OI, v podstate aj pohľadávky z kontraktu (založené pri akontačnej BZ)
ING Bank N.V.			1 824 028,00			
SPOLU vystavené BZ			26 414 056,82			

* BZ pre PKP Cargo SA je vystavená vo výške 502 320 PLN, redukovaná na 251 160 PLN a prepočítaná kurzom 4,2732 PLN/EUR platným k 31.12.2014

31.4. Prenajatý majetok

31.4.a. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. prenajíma administratívne a obchodné priestory tretím osobám [illegible] Nájomné zmluvy sú uzatvorené na dobu neurčitú s možnosťou výpovede v určených prípadoch.

31.4.b. Na základe zmluvy o odplatnom užívaní dopravného prostriedku materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. prenajíma automobil [illegible] Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú s [illegible]

31.4.c. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. prenajíma lietadlo Raytheon Hawker 800XP s registračným označením OM – [illegible] tretím osobám. Cena za prenájom sa vypočíta na základe skutočných odlietaných hodín a odplaty za [illegible] hodiny.

31.4.d. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. prenajíma na zmysle sublicenčných zmlúv spriazneným osobám licencie k software SAP, Lotus Notes, RGU OPTI a databáze ORACLE STANDARD EDITION ONE. Sublicenčné zmluvy sú uzatvorené na dobu 8 rokov s možnosťou výpovede v určených prípadoch.

31.4.e. Dcérska spoločnosť AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) prenajíma časť budovy iným spoločnostiam v zmysle uzatvorených zmlúv o prenájme so súhlasom vlastníka.

31.4.f. Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. prenajíma nehnuteľnosť nachádzajúcu sa v kú Lukavica – pozemok o výmere 15 m², ide o časť pozemku parc. č. 19/5 LV 55, ktorý je súčasťou miestnej komunikácie v obci Lukavica. Zmluva je uzatvorená na dobu určitú – do 1.10.2028.

31.4.g. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodné preprava", a.s.) prenajíma ťahač a vagóny tretím osobám. Výška tržieb z nájmu ťahačov je 3 TEUR a z prenájmu vagónov za rok 2014 bola v sume 1.681 TEUR.

31.4.h. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodné preprava", a.s.) prenajíma tretím stranám 150 ks vagónov Shimmns, 40 ks vagónov Uacns, 160 ks vagónov Shimms a 50 ks vagónov RILS. Ročné výnosy z nájomného predstavujú sumu 1.493 TEUR.

31.4.i. Dcérska spoločnosť Express Wagons, a.s. prenajíma tretím stranám 900 ks vagónov. Ročné výnosy z nájomného predstavujú sumu 3.196 TEUR.

31.4.j. Dcérska spoločnosť TREVA, s.r.o. prenajíma priemyselnú budovu o rozlohe 68 m2 v kú [illegible] 530. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Výška ročného nájomného je 1 TEUR.

31.4.k. Dcérska spoločnosť ŽTS Sabinov, a.s. prenajímala spoločnosti WEP Trading, a.s. nehnuteľný majetok a nebytové priestory. Zmluva je uzavretá na dobu neurčitú. Ročné náklady na nájomné za rok 2014 predstavovali sumu 2 TEUR.

31.5. Najatý majetok

31.5.a. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. v 05/2008 uzatvorila Dohodu o nájme a kúpe s Raiffeisen-Leasing Aircraft Finance GmbH., Hollandstrasse 11-13, 1020 Wien, predmetom, ktorej je Hawker 800XP, rok výroby 2003. Dohoda je uzatvorená na 16 rokov s pravidelnými kvartálnymi splátkami vo výške 207 TUSD upravovanými s ohľadom na fluktuáciu LIBOR pre USD + 1.75% p.a. štvrťročne. Predávajúci je oprávnený zrušiť/ukončiť túto Dohodu v dôsledku opodstatnených dôvodov a to kedykoľvek a s okamžitým účinkom. Kupujúci nemá žiadne právo na postúpenie práv podľa tejto Dohody na tretie strany.

[illegible] Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. uzatvorila dňa 18.10.2010 úverovú zmluvu č. 07300110/00 s OP Leasing Finance Czech Republic a. s. so sídlom Staška 2027/79 140 00 Praha 4, predmetom, ktorej je financovanie helikoptéry „Helicopter Agusta 109E Power", rok výroby 2007. Zmluva je uzatvorená na 5 rokov s pravidelnými kvartálnymi splátkami vo výške 78 TUSD úročované vzhľadom na fluktuáciu LIBOR pre USD + 3,05% p.a. štvrťročne. Akákoľvek zmena práv a povinností z úverovej zmluvy, zámena, zmena alebo postúpenie práv a povinností prijatých úverom podliehajú predchádzajúcemu písomnému súhlasu poskytovateľa úveru.

[illegible] Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má od roku 2005 od spoločnosti DOMOSTAVBY s nájme administratívne a obchodné priestory, ktoré využíva na prevádzkové účely a čiastočne ďalej prenajíma tretím osobám. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu 10 rokov s tým, že spoločnosť najneskôr 6 mesiacov pred uplynutím 10 rokov nájmu požiada o predĺženie nájmu. Ročné nájomné predstavuje približne 240 TEUR. Prenajímateľ má v zmysle § 672 Občianskeho zákonníka zákonné záložné právo k hnuteľným veciam, ktoré sa nachádzajú v prenajatých priestoroch a patria Spoločnosti. Zabezpečenie záväzkov z nájomnej zmluvy je formou zloženej kaucie vo výške 199 TEUR a postúpením pohľadávok nájomcu z Poistných zmlúv. Zmluvne dohodnutý spôsob ukončenia zmluvy – dohodou strán, uplynutím doby nájmu, výpoveďou zo strany prenajímateľa (riešené v par.18 Nájomnej zmluvy).

[illegible] Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má od Správy služieb diplomatickému zboru, a.s. v nájme obchodné priestory nachádzajúce sa v budove na Panskej ulici 16 v Bratislave (LV č. 939), ktoré dlhodobé rekonštruoval za účelom využívania budovy na ďalší podnájom. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú do 31.7.2031. Ročné nájomné predstavuje približne 24 TEUR. Zabezpečenie záväzkov z nájomnej zmluvy je formou depozitu vo výške 13 TEUR (výška štvrťročného 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 zvýšiť štandard predmetu nájmu vykonaním rekonštrukcie predmetu nájmu, kt. min. výška bude 28.800 TSKK, s 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 investované 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, ktorú do predmetu nájmu vložil.

V prípade, ak dôjde k ukončeniu nájomnej zmluvy zo strany prenajímateľa pred ukončením rekonštrukcie predmetu nájmu, uhradí prenajímateľ nájomcovi celú výšku investície, ktorú do dňa ukončenia nájmu nájomca prevádzaného vložil do predmetu nájmu v súlade s podmienkami tejto zmluvy. Zmluva rieši úhradu nákladov za rekonštrukciu v prípade ukončenia zmluvy výpoveďou nájomcu alebo dohodou strán.

[illegible] Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. si prenajíma od tretích osôb parkovacie miesta (vyhradené a nevyhradené) a garáže v zmysle uzatvorených zmlúv so sídlom tak, že ukončenie zmluvy je potrebné nahlásiť 1 mesiac vopred, inak sa zmluva automaticky predlžuje na ďalšie obdobie. Úhrn ročného prenájmu je vo výške 31 TEUR.

[illegible] Spoločnosť uzavrela 15.12.2011 zmluvu o odplatnom užívaní dopravného prostriedku s M.L.I. s.r.o., predmetom ktorej je automobil značky LAND ROVER, BČV BL849CM. Zmluva je uzatvorené na dobu neurčitú. Odplata vo výške 2 TEUR je splatná mesačne na základe faktúry vystavenej poskytovateľom a zahŕňa povinné zmluvné poistenia a havarijné poistenie. Náklady spojené s užívaním automobilu hradí užívateľ.

[illegible] Dcérska spoločnosť AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) má prenajatú budovu od spoločnosti CITY Trade s.r.o., ktorá je dlhodobý prenájom, kde spoločnosť AXASOFT,a.s (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) si zvyšnú podstatnú časť nájmu dopredu. Zostatok časového rozlíšenia nájmu vykazuje spoločnosť na samostatnej analytike.

[illegible] Od 1.5.2007 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. prenajaté kancelárske priestory o výmere 16 m² od spoločnosti [illegible] a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) Bratislava, nachádzajúce sa v budove na Rusovskej ceste č. 1, súp. č. 5934, kú Bratislava - Petržalka, LV č.2449. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.

[illegible] Od 1.1.2006 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od Phlm. Eduarda Šeba, Kuklovská 90, Bratislava, prenajatý pozemok v kú Ružinov, parc. č. 5113/1, LV 7350 o celkovej výmere 14 m² na dobu určitú, do 31.12.2016.

[illegible] Od 15.1.2003 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. prenajaté nebytové priestory od spoločnosti TATRAVAGÓN [illegible] a.s. o celkovej výmere 1211 m² a spevnené plochy o výmere 1890 m², nachádzajúce sa v areáli spoločnosti. Okrem nehnuteľných [illegible] prenajaté hnuteľné veci a telefónnu prípojku. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.

[illegible] Od 23.02.2007 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. prenajatý od spoločnosti Železnice Slovenskej republiky, pozemok o výmere 605 m², kú Sládkovičovo, časť. parcely č. 876/1. Prenajatý majetok využíva spoločnosť na prevádzkovanie vlečkovej koľaje. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.

[illegible] Od 1.12.2011 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od spoločnosti SLOVNAFT, a.s. Vlčie hrdlo 1, Bratislava, prenajaté nebytové priestory o výmere 48,84 m², asfaltové a betónové plochy o výmere 10 071,30 m² a cestnú váhu SCHENK, nachádzajúce sa v areáli spoločnosti SLOVNAFT, a.s., kú Ružinov, parc. č. 5063/92. Dodatkom č. 2 bola zmluva doplnená o prenájom analógovej, digitálnej klapky vrátane koncového zariadenia a pripojenia do siete a 3 ks telef. klapiek. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú, do 30.11.2016.

[illegible] Od 01.06.2012 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od spoločnosti Slovenské elektrárne a.s. prenajaté nebytové priestory o výmer 14 m2, ktoré sa nachádzajú v areáli spoločnosti Jadrovej energetickej spoločnosti Slovenska, a.s., parc. 704/45 ku. Trnava. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú, do 31.05.2015.

[illegible] Od 01.06.2012 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od spoločnosti Slovenské elektrárne a.s. prenajaté nebytové priestory o výmer 19 m2, ktoré sa nachádzajú na pozemku parc. 1751/85 ku. Levice. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú, do 31.05.2015.

[illegible] Od 01.06.2012 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od spoločnosti Slovenské elektrárne a.s. prenajaté 2 kusy vysokozdvižných vozíkov. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú, do 31.05.2015.

[illegible] Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava", a.s.) má časť administratívnych priestorov o rozlohe 1 195,06 m² v nájme od tretej osoby. Nájomná zmluva je uzatvorená do 31.3.2019 s možnosťou výpovede v určených prípadoch. Výpovedná lehota sú 2 mesiace. Ročné náklady na nájomné sú vo výške 84 TEUR.

[illegible] Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava", a.s.) má v operatívnom nájme 7 lokomotív, z toho 3 na dieslový pohon a 4 lokomotívy na elektrický pohon. Ročné náklady na prenájom sú 354 TEUR.

[illegible] Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava", a.s.) ku dňu 31.12.2014 spoločnosť vykazuje v nájme 190 kusov vagónov v obstarávacej cene 19.184 TEUR (zostatková cena k 31. decembru 2014: 17 027 TEUR), ktoré vykazuje ako svoj majetok.

[illegible] Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava", a.s.) ku dňu 31.12.2014 spoločnosť vykazuje v nájme dve hnacie dráhové vozidlá v obstarávacej cene 5.783 TEUR (zostatková cena k 31.12.2014: 5 387 TEUR), ktoré vykazuje ako svoj majetok.

[illegible] Dcérska spoločnosť Express Wagons, a.s. vykazuje dlhodobý hmotný majetok obstaraný formou leasingu v obstarávacej cene 17.800 TEUR (zostatková cena k 31.12.2014 je 16.797 TEUR), ktorý spoločnosť získala pri zlúčení od spoločnosti Express Rail a.s. Majetok obstaraný formou leasingu spoločnosť vykazuje ako svoj majetok.

na obdobie, ktoré sa končí 31. decembra 2015 v hodnote 1 TEUR (k 31.12.2013 je zostatok 0 TEUR).

20.1.1 Dcérska spoločnosť Railway Castings, a.s. vykazuje dlhodobý hmotný majetok obstaraný lízingom prijatého spolu v obstarávacej cene 43.840 TEUR (zostatková cena k 31. 12. 2014 je 40.805 TEUR), z toho v obstarávacej cene 17 891 TEUR (zostatková cena k 31.12.2014 je 16.335 TEUR) dlhodobého hmotného majetku získaného úverom od spoločnosti Eximbank a.s.

20.1.2 Dcérska spoločnosť PLASTPROFIL, spol. s r.o., má v nájme od prepojeného podniku TATRAVAGÓNKA, a.s. Poprad budovy a stavby na dobu trvania nájmu. Výška 67 TEUR bez DPH. Ukončenie nájmu 31.12.2016, predmet nájmu je využívaný na podnikateľské účely.

20.1.3 Dcérska spoločnosť RAILWAY CASTED COMPONENTS, a.s. má v nájme obchodné priestory pre svoju prevádzku od tretích strán. Hodnota nájmu za rok 2014 je 0,007 TEUR, pričom spoločnosť si nevedie nájomné zmluvy. Ostatné nehmotné majetky za rok 2014 v hodnote 14 TEUR, doba nájmu pre jednotlivé prevádzky sa pohybuje v intervale rokov 2017 -2024.

20.1.4 Dcérska spoločnosť Railway Casted Components, a.s. má v nájme kancelárske priestory. Suma ročného nájmu v roku 2014 predstavovala sumu 1 TEUR.

20.1.5 Dcérska spoločnosť Railway Casted Components, a.s. má v nájme vysokozdvižné vozíky od tretích osôb. Suma ročného nájmu v roku 2014 predstavovala sumu 39 TEUR

20.1.6 Dcérska spoločnosť Railway Casted Components, a.s. má v nájme zásobníky plynov od tretích osôb. Suma ročného nájmu v roku 2014 predstavovala sumu 32 TEUR.

20.1.7.a Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s.o. Poprad má od spriaznenej osoby v nájme administratívne priestory 725 m². Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú s možnosťou výpovede v určených prípadoch. Výpovedná lehota je 1 mesiace po kalendárnom mesiaci, v ktorom bola doručená písomná výpoveď. Ročné nájomné predstavuje 0,5 TEUR.

20.1.7.b Dcérska spoločnosť WEP TRADING, a.s. mala v roku 2014 prenajatý nehnuteľný majetok a nebytové priestory od spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Ročné náklady na nájomné za rok 2014 predstavovali sumu 2 TEUR.

20.1.7.c Dcérska spoločnosť ZLH Plus, a.s. má v nájme majetok – byt nachádzajúci sa v Hronci. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Výška nájomného za rok 2014 predstavovala sumu 2 T EUR.

21.1 Daňové

Daňové prostredie v ktorom skupina podnikov Optifin invest a.s.o. pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Nakoľko daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu dodatočne požadovať úpravu základu dane. Dane sú vyberané od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncepcia zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v SR majú rozsiahlu právomoc v interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť často k iným názorom, výsledkom počas vykonávania daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné vyčísliť. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1. 2015 je zostatok odloženej dane k 31.12.2014 prepočítaný sadzbou dane 22% (31.12.2013: 22%).

22.1 Informácie o peňažných tokoch

Peniaze a peňažné ekvivalenty sú reprezentované peňažnou hotovosťou, vkladmi v bankách a krátkodobými vysoko likvidnými investíciami so splatnosťou do troch mesiacov. Výkaz Cash-flow je vykázaný v súlade s IAS 7. Pri vykazovaní prevádzkových činností bola použitá nepriama metóda. Prevádzková činnosť zahŕňa hlavnú činnosť skupiny, investičná činnosť zahŕňa stratu a zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku, budovy, stroje a zariadenia. Finančná činnosť obsahuje úroky z lízingu a pôžičiek.

[illegible]

[illegible]

Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila schopnosť subjektov skupiny pokračovať v činnosti ako going concern a zároveň maximalizovať hodnotu akcionárov.
Skupina riadi kapitál pomocou ukazovateľa podielu vlastného imania k celkovým aktívam skupiny. Vlastné imanie skupiny [illegible] základného imania, nerozdelených a iných ziskových rezervných fondov, precenkovými rozdielmi z ocenenia majetku [illegible] spôsobom, zodpovedajúcim medzinárodným štandardom finančného výkazníctva schváleným Európskou úniou.

Skupina sa účelového usiluje udržať pomer vlastného imania k celkovým aktívam okolo úrovne 30%. V roku 2014 realizovala [illegible] akvizície na úrovni dcérskych spoločností AKASOFT, a.s., ELAT DOBÝVANIE SERVICES LIMITED a.s. [illegible] spoločnosti [illegible] DIVIGO, a.s., čím tak došlo k poklesu podielu vlastného imania na celkových aktívach skupiny.

Vzhľadom na to, že dcérska spoločnosť Railway Casted Components a.s. je brownfield projekt vo fáze nábehu, hospodárenie spoločnosti bolo v roku 2014 stratové, 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 budúcich akvizícií. V aktívach, ktoré skupina vlastní v súčasnosti, bude pokračovať konsolidácia so zameraním na znižovanie objemu viazaného pracovného kapitálu a zníženia celkových aktív a pasív skupiny.

v TEUR	2014	2013 opravené	2012
Majetok celkom	537 519	503 997	508 461
Vlastné imanie celkom	139 373	146 504	150 018
VI / Aktíva	26%	29%	30%

Riadenie rizík

Skupina je pri svojej činnosti vystavovaná rôznym rizikám, najmä riziku zmeny cien vstupných surovín a komponentov, menovému, úrokovému a likviditnému riziku.

Skupina môže pri riadení svojich rizík využívať rôzne typy forwardových a iných obchodov. V súlade s politikou celej skupiny v oblasti riadenia rizík je uzatváranie špekulatívnych obchodov ako aj derivátov s prvkom „finančnej páky" a štrukturovaných 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 tým nákupných cien rozhodujúcich vstupných materiálov. Politikou skupiny je tak maximálna snaha o fixáciu nákupných cien jednotlivých materiálov s dodávateľmi spojené s garanciou ich odberu. Vzhľadom k stabilizácii cien vstupného materiálu oproti minulým obdobiam, nepovažuje manažment skupiny riziká zmeny cien vstupných materiálov za príliš významné.

Riziko menových kurzov

Skupina pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavené kurzovému riziku z transakcií v rôznych cudzích menách. Skupina uplatňuje základný princíp prirodzeného hedgingu, podľa ktorého cudzie meny v investičnom portfóliu odrážajú čistú menovú pozíciu skupiny v obchodných vzťahoch s prevádzkovej činnosti skupiny.
Významné časti menového rizika skupiny sú [illegible] transakcie v cudzích menách v mene EUR.

[illegible]

[illegible]

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

V roku 2016 došlo k mierne[illegible] EBIT[illegible] Spoločnosť nepredpokladá, že[illegible] ukazovateľa úrokového krytia.

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		[illegible]	
Tržby za predaj tovaru	18 454	1 711	1 817
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	344 832	360 750	369 825
Aktivácia	29 849	16 757	16 767
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-2 885	-2 121	-2 121
Ostatné prevádzkové výnosy	9 672	5 265	5 275
Prevádzkové výnosy celkom	399 422	382 372	391 623
Náklady vynaložené na predaný tovar	-18 086	-1 166	-1 271
Spotreba materiálu a energie	-154 697	-138 114	-139 115
Osobné náklady	-67 203	-58 817	-60 311
Odpisy NIM a HIM a tvorba OP k IM	-17 604	-16 047	-16 048
Služby	-120 794	-158 996	-164 332
Dane a poplatky	-1 044	-1 298	-1 468
Ostatné prevádzkové náklady	-7 759	-2 887	-2 952
Prevádzkové náklady celkom	-387 187	-377 325	-385 497
EBIT	12 235	5 047	6 126
Nákladové úroky	6 247	4 650	4 650
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	1,96	1,09	1,32

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

[illegible].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 zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

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

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

[illegible] Riziko nedostatočnej likvidity

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

V roku 2014 nedošlo k významnejším zmenám v štruktúre obežného majetku ako aj v oblasti krátkodobých záväzkov. Najmä vzhľadom na pokles objemu obežného majetku a súčasne aj v náraste krátkodobých záväzkov došlo k poklesu ukazovateľa celkovej likvidity, v roku 2014 došlo k zhoršeniu tohto ukazovateľa.

Dôvodom významného nárastu krátkodobých úročených pôžičiek bola hlavne preklasifikácia dlhodobej časti syndikovaného úveru dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s., ktorý zabezpečuje prevádzkové financovanie spoločnosti. Vzhľadom k tomu že päťročný syndikovaný úver maturuje v roku 2015 bola jeho významná časť preklasifikovaná z dlhodobých pôžičiek do krátkodobých úročených pôžičiek čoho dôsledkom prudko vzrástli celkové krátkodobé úročené pôžičky a došlo k zhoršeniu ukazovateľa celkovej likvidity. V roku 2015 spoločnosť plánuje refinancovanie syndikovaného úveru čoho dôsledkom dôjde k poklesu krátkodobých pôžičiek a opätovne k výraznému posilnenia tohto ukazovateľa.

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
		obrovené	
Majetok k dispozícii na predaj	0	0	0
Zásoby	27 282	30 066	61 055
Obchodovateľné investície	0	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	100 138	99 654	72 789
Daňové pohľadávky	4 646	6 131	6 373
Peniaze a peňažné ekvivalenty	30 701	42 997	43 352
Obežný majetok celkom	162 767	178 848	183 369
Obchodné a ostatné záväzky	97 018	105 104	88 687
Daňové záväzky	5 691	1 793	1 813
Krátkodobé úročené pôžičky	134 846	85 058	102 163
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	6 868	5 774	5 774
Krátkodobé záväzky celkom	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Celková likvidita	[illegible]	[illegible]	[illegible]

V dôsledku výrazného zlepšenia tvorby EBITDA za skupinu v roku 2014 poklesol mierne [illegible] ukazovateľ pomeru čistého dlhu k EBITDE a to aj napriek tomu, že došlo k výraznému nárastu čistého dlhu v dôsledku čerpania [illegible] úverov. V budúcnosti spoločnosť plánuje ďalší rast objemu [illegible] financovania a súčasne pokračovať v [illegible] prevádzkových a investičných úverov.

[illegible] k výraznému zhoršeniu ukazovateľa čistého dlhu k EBITDE a to jednak v dôsledku zníženej [illegible] skupiny, ako aj v dôsledku rastu objemu čistého dlhu skupiny. Najvýznamnejším [illegible] je zhoršenie tvorby EBITDA v dôsledku zníženého objemu tržieb [illegible] realizáciou významných investícií najmä v dcérskej spoločnosti Railway Capital Company [illegible] ako aj pokračovaním budovania vlastnej flotily nákladných železničných vagónov určených na dlhodobý prenájom. [illegible] investície [illegible] v tejto fáze nezarábajú [illegible] maržu, avšak mali [illegible] vplyv na rast objemu [illegible] a záväzkov z finančného leasingu.

v TEUR	2014	2013 upravené	2013
Tržby za predaj tovaru	18 454	1 711	1 817
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	344 332	360 750	369 885
Aktivácia	29 849	16 767	16 767
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-2 885	-2 121	-2 121
Ostatné prevádzkové výnosy	9 672	5 265	5 275
Prevádzkové výnosy celkom	399 422	382 372	391 623
Náklady vynaložené na predaný tovar	-18 086	-1 166	-1 271
Spotreba materiálu a energie	-154 697	-138 114	-139 115
Osobné náklady	-67 203	-58 817	-60 311
Služby	-120 794	-158 996	-164 332
Dane a poplatky	-1 044	-1 298	-1 468
Ostatné prevádzkové náklady	-7 963	-2 887	-2 952
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	**-369 787**	**-361 278**	**-369 449**
EBITDA	**29 635**	**21 094**	**22 174**
Dlhodobé pôžičky	91 045	94 116	94 424
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	21 026	26 049	26 049
Krátkodobé úročené pôžičky	134 846	85 058	102 163
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-30 701	-42 997	-43 351
Čistý dlh	216 217	162 226	179 285
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	7,30	7,69	8,09

Ukazovateľ čistý dlh / EBITDA prepočítaný len podľa údajov pripadajúcich pre materskú spoločnosť, teda mimo nekontrolujúce podiely za rok 2014 tvorí samostatnú prílohu č. 2.

25.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

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

V dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. vedenie k 31. decembru 2014 usúdilo, že ocenené hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonalo nové precenenie.

EUR	Poznámka	EUR	Objektívna hodnota k	Kategória objektívnej hodnoty	Metódy oceňovania a dôležité vstupy
Pozemky, budovy a zariadenia	5	103 744 578			Metóda diskontovania peňažných tokov na základe 3-ročného plánu peňažných tokov generovaných spoločnosťou a terminálnej hodnoty: a) diskontná sadzba bola odhadnutá ako priemerná cena kapitálu (WACC) s použitím odhadov návratnosti vlastného imania, ceny cudzieho kapitálu po zohľadnení dane a skutočných rizikových podmienok pre spoločnosť v intervale 10,3% až 10,6% p.a., c) odhad rastu v terminálnom roku bol odhadnutý pre spoločnosť na 1,0%, d) súčasná EBITDA marža (finančný rok 2014) spoločnosti dosiahla 11,29% (normalizovaná 14,70%); na základe projekcie pripravenej spoločnosťou sa očakáva, že EBITDA marža bude postupne klesať na 10,91% (v roku 2015) a dlhodobá EBITDA marža je odhadovaná na 10,91% (od roku 2015)
Pozemky		30 623 200			
Budovy, haly a stavby		50 213 671			
Stroje, prístroje a zariadenia		21 029 717	31.12.2014	Kategória 3	
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		1 739 622			
Nedokončené hmotné investície		138 378			
Investície do nehnuteľností	6	3 150 000			Znalecké posudky k 31.decembru 2010, upravené o cenový index nehnuteľností zverejnený Štatistickým úradom SR, a na základe trhových hodnôt pozemkov v podobných lokalitách s podobnými charakteristikami
Pozemky		1 150 000	31.12.2014	Kategória 2	
Budovy, haly a stavby		2 000 000			

[illegible]

[illegible] Konsolidované finančné výkazy

[illegible] Optifin Invest, s.r.o. [illegible] konsolidovanú [illegible] ako materská spoločnosť [illegible] ďalšie obchodné spoločnosti [illegible] zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

Konsolidované účtovné závierky spoločnosti bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením [illegible] sídle spoločnosti [illegible] Bratislava a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I.

34.1. Neobmedzené ručenie

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

34.3. Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2014

Konatelia spoločnosti k 31.12.2014:

Ing. Miroslav Betík
Bulharská 76
821 04 Bratislava
Slovenská republika

JUDr. Ľudovít Wittner
Okružná 3
917 01 Trnava
Slovenská republika

[illegible] jediného konateľa [illegible] mene spoločnosti [illegible] viacerých konateľov [illegible] mene spoločnosti konajú dvaja konatelia spoločne.

[illegible]

[illegible]

V období od 31. decembra 2014 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov nastali nasledovné udalosti:

- Významné obchodné a iné finančné transakcie:

  - Dňa 03.02.2015 valné zhromaždenie dcérskej spoločnosti PLASTAREX spol. s r.o. schválilo bezodplatný prevod 100% obchodného podielu 7,55% na spoločnosť TATRAVAGÓNKA,a.s. (aktuálny podiel na základe jmenia a hlasovacích právach je vo výške 99,88% a zároveň bola podpísaná aj zmluva o prevode voľného obchodného podielu. Zmluva účinnosť nastala až dňa 19.03.2015 po splnení všetkých podmienok uvedené transakcia bola zapísaná v Obchodnom registri SR dňa 04.02.2015.

  - Dňa 16.11.2014 dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA, a.s. na aukcii vydražila právo na uzavretie kúpnej zmluvy o kúpe obchodného podielu v ruskej spoločnosti OAO Saranskyj vagonoremontnyj zavod akcií vo výške 100% - 1 akcie (teda 538 479 ks akcií). Dňa 12.05.2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. získala súhlas Protimonopolného úradu na akvizíciu. Zápis o prevode akcií na majetkovom účte sa uskutočnil dňa 03.04.2015

  - Dňa 30.01.2015 na základe rozhodnutia jediného akcionára sa uznieslo o prevode 100% podielu spoločnosti Express Wagons, a.s. z dcérskej spoločnosti Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodné prepravy, a.s.") na materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o.. Dňa 02.02.2015 sa uskutočnil prevod akcií v spoločnosti akcionárov, pričom uvedená transakcia bola zapísaná v Obchodnom registri SR dňa 07.02.2015.

  - Dňa 05.02.2015 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. navýšila základné imanie v spoločnosti Express Wagons, a.s. o sumu 4.096 TEUR na celkovú sumu 10.600 TEUR, uvedená transakcia bola zapísaná v Obchodnom registri SR dňa 17.02.2015.

  - Dňa 12.03.2015 Okresný súd Prešov Uznesením rozhodol o začatí konkurzného konania voči dlžníkovi Railway Casted Components, a.s. na podnet jedného veriteľa, avšak doposiaľ súd nerozhodol o vyhlásení konkurzu.

  - Dňa 23.3.2015 na základ rozhodnutia jediného akcionára spoločnosti sa rozhodlo o zvýšení základného imania dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. a to materskou spoločnosťou Optifin invest s.r.o. prevzatím záväzku na nový vklad v sume 192 TEUR a spoločnosť TANGO LN spol. s r.o. vo výške 200 TEUR, pričom po navýšení celkové základné imanie bude vo výške 405 TEUR a podiel materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. sa zmení z pôvodných 100% na úroveň 50,62% na základnom imaní ako aj na hlasovacích právach, pričom uvedená transakcia bola zapísaná v Obchodnom registri SR dňa 28.04.2015.

  - V priebehu mesiaca marec 2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. prostredníctvom navýšenia základného imania nadobudla 50% obchodný podiel v poľskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Pafawag" S.A (pozn. s týmito akciami je spojené právo menovať 4 z 8 členov predstavenstva a 2 z 3 členov dozornej rady)

- Ďalšie plánované ukončenia činností časti účtovnej jednotky, nerušiace jej pôsobenie ako nepretržite fungujúceho podniku:

  - Ku dňu 31.012.2014 dcérska spoločnosť VIKING s.r.o. ukončila činnosť svojej prevádzky - reštaurácia La Monde na Rybárskej bráne č. 8 v Bratislave a priestorov prenajatých na základe Zmluvy o podnájme nebytových priestorov odovzdala ku dňu Ukončenia platnosti Zmluvy o podnájme ku dňu 15.1.2015.
    Dcérska spoločnosť VIKING s.r.o. plánuje otvoriť novú prevádzku reštaurácie v nových priestoroch predpoklad je v polovici roka 2015.

[illegible]

[illegible] úvery a pôžičky

Dňa [illegible].01.2015 došlo na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. k predčasnému [illegible] splateniu dlhodobého úveru [illegible] Eximbankou SR, a.s. v zostatkovej výške [illegible] TEUR prostredníctvom finančných prostriedkov načerpaných z dlhodobého splátkového úveru v International Investment Bank.

- Dňa [illegible].01.2015 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. (do 30.[illegible].2014: Express Slovakia [illegible]) [illegible] časť úveru vo výške [illegible] TEUR voči SAVAJ [illegible].

- Dňa 31.01.2015 bol materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. splatený zostatok úveru v SLSP, a.s. v hodnote [illegible] TEUR.

Dňa 16.04.2015 došlo dcérskou spoločnosťou AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) k splateniu úveru vo Všeobecnej úverovej banke, a.s., (došlo k refinancovaniu prostredníctvom OTP Banka Slovensko, a.s.) v hodnote 1.980 TEUR.

- Dňa 26.05.2015 došlo materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. k vyplateniu kontokorentného úveru v J&T Banka Slovensko, a.s. (dochádza k refinancovaniu prostredníctvom Tatra banky, a.s.) v hodnote 10.000 TEUR.

d) Ukončenia záruk a ručení:

- Dňa 31.01.2015 bol materskou spoločnosťou splatený zostatok úveru v SLSP, a.s. a tým aj znehodnotená blankozmenka, ktorou bolo ručené v SLSP, a.s.

- Dňa 10.2. 2015 ukončila svoju platnosť banková záruka č. 614.800 vo výške 62 TEUR (po redukcii 10 TEUR) vystavená Tatra bankou a.s. v prospech Railway of Republika Srpska za dcérsku spoločnosť Tatravagonku Bratstvo DOO Subotica.

- Dňa 1.3.2015 ukončila svoju platnosť banková záruka č. 612.394 vo výške 502 TPLN (po redukcii 251 TPLN) vystavená Tatra bankou a.s. v prospech PKP Cargo SA za dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s..

- Dňa 16.04.2015 došlo dcérskou spoločnosťou AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s. k splateniu úveru podľa Zmluvy o financovaní č. 15/ZF/2014 zo dňa 31.3.2014 vo Všeobecnej úverovej banke, a.s. (došlo k refinancovaniu prostredníctvom OTP Banka Slovensko, a.s.) a tým aj k ukončeniu ručenia hnuteľným majetkom (uvoľnenie nastalo 05/2015), ochrannými známkami (požiadanie o uvoľnenie na Úrade priemyselného vlastníctva 05/2015) a ukončenie ručenia kde Optifin Real, a.s. ručil na základe Zmluvy o založení cenných papierov akciami. Akcie boli spoločnosti Optifin Real, a.s. vrátené na základe preberacieho protokolu dňa 11.5.2015.

- Dňa 26.05.2015 došlo materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. k vyplateniu kontokorentného úveru v J&T Banka Slovensko, a.s. a tým aj k znehodnoteniu blankozmenky, ktorou ručila v J&T Banka Slovensko, a.s..

- Dňa 31.8.2015 ukončila svoju platnosť banková záruka č. 616.285 vo výške 600 TEUR vystavená Tatra bankou a.s. v prospech Privatization Agency za dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s..

e) Prijaté nové bankové úvery a pôžičky:

- Dňa 04.03.2015 bola dcérskou spoločnosťou ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG podpísaná leasingová zmluva so ŠKODA Banka AG na obdobie troch rokov v celkovej hodnote 27 TEUR.

Dňa 16.04.2015 bola dcérskou spoločnosťou AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s. podpísaná nová zmluva s OTP Banka Slovensko, a.s. na základe ktorej došlo k navýšeniu úverového rámca na celkovú sumu 4.700 TEUR (z refinancovaného úveru pôvodne vo Všeobecnej úverovej banke, a.s.).

- Dňa 16.05.2013 bol materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. podpísaný dodatok č. 4 na peňažný vkladový úver s maximálnou lehotou pre čerpanie kontokorentného úveru v Tatra banka, a.s. na sumu 17.500 TEUR (navýšenie o 10.000 TEUR s pôvodne uzatvoreného kontokorentného úveru v OTP Banka Slovensko, a.s.).

- [illegible]

- Dňa 01.10.2013 bola materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. podpísaná Dohoda o ručení pre Banku a ručiteľa HB za dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. do výšky 10.000 TEUR v súvislosti s Rámcovou zmluvou pre vystavovanie bankových záruk zo dňa 17.12.2009 a jej dodatkov, na základe ktorej banka poskytla spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. úverový rámec v celkovej výške 10.000 TEUR.

- Dňa 15.01.2013 bola Commerzbank a.s. na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. vystavená bankové záruka č. 1971500434 vo výške 4.200 TCZK s konečnou platnosťou do 31.10.2015 v prospech českej spoločnosti ČD Cargo a.s. za spoločnosť ZNTK Paterak SA za účelom účasti v tendri na revízne opravy 700 ks vagónov Falls.

- Dňa 25.02.2015 bola Commerzbank a.s. na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. vystavená bankové záruka č. 1971500434 vo výške 7.400 TCZK s konečnou platnosťou do 31.10.2015 v prospech českej spoločnosti ČD Cargo a.s. za spoločnosť ZNTK Paterak SA za účelom účasti v tendri na revízne opravy 1.200 ks vagónov zas.

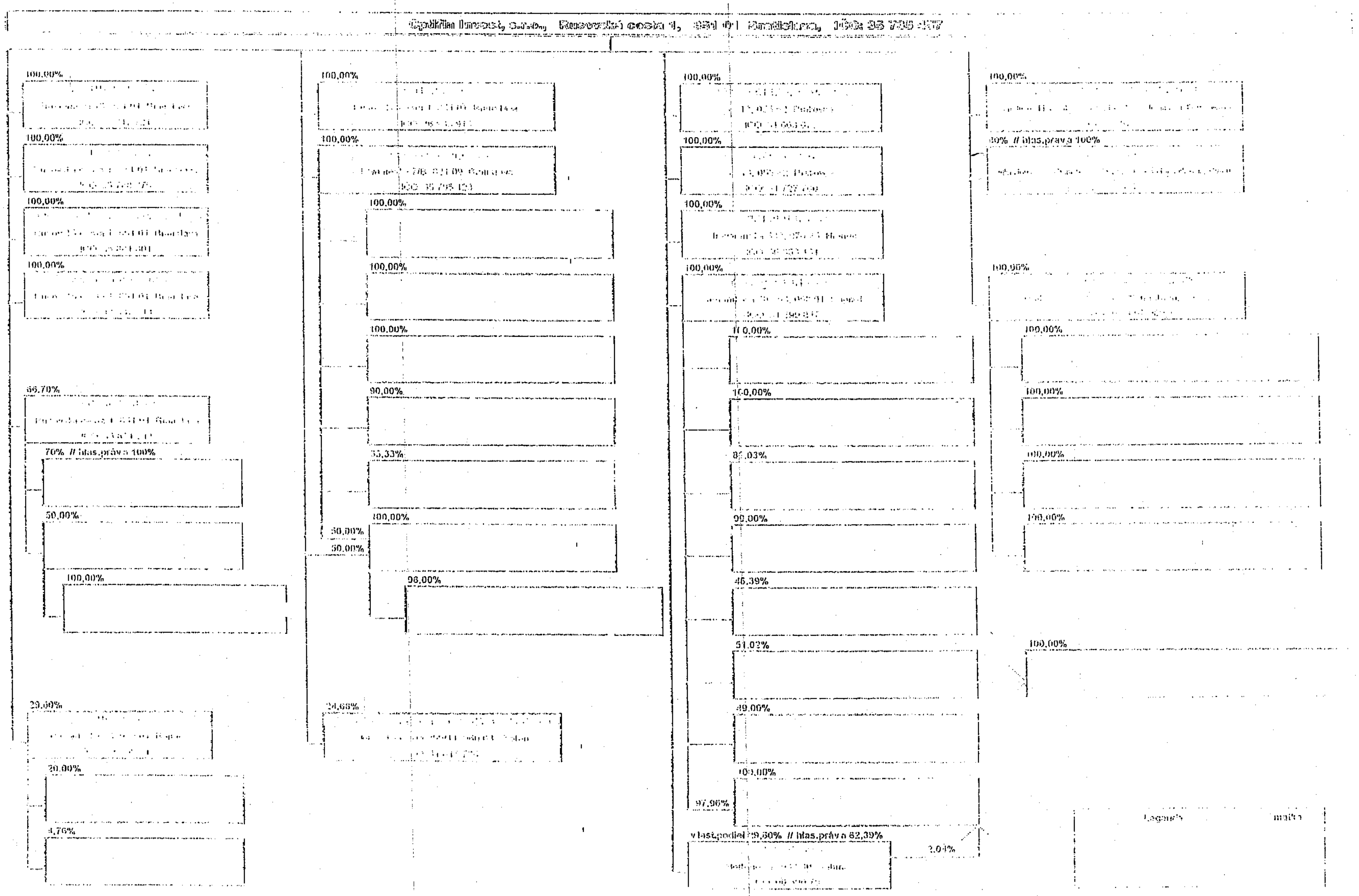
- Dňa 13.8.2015 bol UBS AG prostredníctvom protizáruk Tatra banky a.s. na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. vystavený nezáväzný prísľub s konečnou platnosťou do 30.09.2015 na vystavenie bankovej záruky na výkon a kvalitu do max výšky 830 TEUR s konečnou platnosťou do 30.09.2020 v prospech Schweizerische Bundesbahnen SBB za účelom účasti v tendri na výrobu a dodávku 20 ks vagónov Xans a 30 ks vagónov Kks.

- Dňa 19.3.2015 bola materskou spoločnosťou Optifin invest s.r.o. podpísaná Zmluva o zriadení záložného práva k akciám dcérskej spoločnosti Express Wagons a.s. v prospech ING Bank N.V.- ku kmeňovej akcii Express Wagons, a.s. v menovitej hodnote 4.096 TEUR - ide o akciu ktorou bolo navýšené základné imanie spoločnosti Express Wagons, a.s. - udialo sa tak na základe Zmluvy o poskytnutí splátkového úveru Express Wagons, a.s. zo dňa 28.07.2014 a Zmluvy o poskytnutí splátkového úveru Express Rail, a.s. zo dňa 20.12.2013 pričom práva a povinnosti z tejto zmluvy prešli dňa 1.7.2014 na Express Wagons, a.s. z dôvodu zrušenia spoločnosti Express Rail, a.s. na základe projektu rozdelenia zlúčením s Express Group, a.s. ako 30.06.2014 Express Slovakia („Medzinárodná preprava, a.s.") a Express Wagons, a.s.. Všetky akcie dcérskej spoločnosti Express Wagons, a.s. sú takto na základe týchto zmlúv založené v prospech ING Bank N.V.

- Dňa 31.3.2015 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísalaRučiteľskú listinu v prospech OTP Banka Slovensko a.s. za úvery dcérsku spoločnosť AKASOFT, a.s., pričom sa ruší za financovanie do výšky 4.000 TEUR poskytnuté na základe Zmluvy o splátkovom úvere č. 1415/15/003 zo dňa 31.03.2015 a Zmluvy o kontokorentnom úvere č. 1415/15/004 zo dňa 31.03.2015 a tiež za vystavované bankové záruky do hodnoty 500 TEUR poskytnuté bankou spoločnosti AKASOFT, a.s. na základe Rámcovej zmluvy o vystavovaní bankových záruk č. 1415/15/005 zo dňa 31.03.2015.

- Dňa 23.3.2015 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala Zmluvu o uzavretí budúcej zmluvy o prevode obchodného podielu v dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. medzi spoločnosťi Optifin invest s.r.o. a TANGO LN, spol. s r.o., pričom spoločnosť TANGO LN, spol. s r.o. ako budúci predávajúci má záujem predať 49,383 % podiel na základnom imaní spoločnosti budúcemu kupujúcemu Optifin Invest s.r.o. za odplatu 200 TEUR do 1 roka od splatenia úveru budúcim predávajúcim do základného imania spoločnosti TREVA s.r.o. zodpovedajúceho výške uvedenej uzatvorení zmluvy o prevode obchodného podielu, pričom budúci kupujúci musí uviesť v tejto lehote budúceho predávajúceho. Inak právo uviesť zaniká.

Príloha č. 4: Majetková štruktúra skupiny Optifin Invest s.r.o. k ...



Príloha č. 2 Ukazovateľ čistý dlh / EBITDA prepočítaný len podľa údajov pripadajúcich pre materskú spoločnosť

Ukazovateľ čistý dlh / EBITDA prepočítaný len podľa údajov pripadajúcich pre materskú spoločnosť, teda mimo nekontrolujúce podiely za rok 2014

	Údaje pripadajúce len materskej spoločnosti 2014	2014	Údaje pripadajúce len materskej spoločnosti 2013 opravené	2013 opravené	Údaje pripadajúce len materskej spoločnosti 2013	2013
Tržby za predaj tovaru	18 422	18 454	791	1 711	397	1 817
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	335 658	344 332	339 721	360 750	348 856	369 885
Aktivácia	29 297	29 849	16 127	16 767	16 447	16 767
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-3 372	-2 885	-1 529	-2 121	-1 529	-2 121
Ostatné prevádzkové výnosy	8 687	9 672	4 739	5 265	4 749	5 275
Prevádzkové výnosy celkom	**388 692**	**399 422**	**359 849**	**382 372**	**369 420**	**391 623**
Náklady vynaložené na predaný tovar	-18 057	-18 086	-394	-1 166	-499	-1 271
Spotreba materiálu a energie	-146 751	-154 697	-130 688	-138 114	-131 689	-139 115
Osobné náklady	-63 448	-67 203	-52 900	-58 817	-54 394	-60 311
Služby	-119 131	-120 794	-149 829	-158 996	-155 165	-164 332
Dane a poplatky	-1 014	-1 044	-1 120	-1 298	-1 290	-1 460
Ostatné prevádzkové náklady	-6 681	-7 963	-2 353	-2 887	-2 418	-2 952
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	**-355 082**	**-369 787**	**-337 284**	**-361 278**	**-345 455**	**-369 449**
EBITDA	**33 610**	**29 635**	**22 565**	**21 094**	**23 965**	**22 174**
Dlhodobé pôžičky	81 960	91 046	79 543	94 116	79 851	94 424
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	20 710	21 026	23 391	26 049	23 391	26 049
Krátkodobé úročené pôžičky	133 673	134 846	70 103	85 058	87 208	102 163
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-29 832	-30 701	-33 367	-42 997	-33 722	-43 352
Čistý dlh	**206 511**	**216 217**	**139 670**	**162 226**	**156 728**	**179 284**
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	6,14	7,30	6,19	7,69	6,54	8,09